2025 年度滙豐投信盡職治理報告



HSBC
Asset Management

目錄

一、滙豐投信台灣 3

1 業務概況 3

2 永續治理與管理監督 3

3.永續與盡職治理具體措施 4

二、盡職治理政策 5

1.滙豐責任投資與盡責治理管理政策 5

2.盡責治理行動的內容項目 7

3.ESG 融入投資流程 8

4.被投資公司風險評估管理 10

5.履行盡責治理的揭露方式與頻率 11

三、利益衝突管理 12

1.利益衝突管理政策 12

2.利益衝突樣態 12

3.利益衝突管理方式 13

四、投票政策與投票活動揭露 17

1.投票政策:出席原則、行使門檻、議案評估、投票原則、議案反對動機標準 17

2.投票活動情形 20

五、盡職治理實務揭露 23

1.滙豐投信內部資源落實治理情形 23

2.投資組合之永續表現評估 24

3.永續主題投資商品 25

4.盡職治理守則遵循聲明及執行有效性 25

六、議合個案執行與揭露 26

1.議合流程、方式、原則與議題 26

2.議合執行情形與後續評估 26

3.國內外組織倡議參與 38

七、盡職治理資訊揭露 39

附錄: 40

1.聯合國全球盟約十項原則 40

2.公司逐案投票紀錄一覽表 41

PUBLIC

一、滙豐投信台灣

滙豐證券投資信託股份有限公司（下稱「滙豐投信台灣」或「本公司」）由滙豐環球投資管理(英國)有限公司 100%持有，為滙豐集團旗下從事證券投資信託業務之子公司，依「證券投資信託及顧問法」取得主管機關核准設立，依法經營證券投資信託業。辦理證券投資信託業務、證券投資顧問業務、全權委託投資業務及其他經核准業務。本公司為滙豐集團在台灣之資產管理公司，依循集團之全球治理架構及相關政策運作，並遵守台灣金融監督管理委員會（金管會）及相關主管機關之規定。

1 業務概況

滙豐投信台灣業務涵蓋境內基金發行、境外基金總代理及全權委託投資管理三大項目。並為台灣一般客戶和機構法人客戶提供投資管理服務和基金產品。主要營業收入源自基金管理費用(依管理資產一定比例計價)以及由滙豐投信台灣銷售滙豐關係企業所管理的基金銷售收入。

2 永續治理與管理監督

滙豐資產管理之永續治理架構旨在確保責任投資活動的關鍵組成面向上，持續具備策略性監督、明確問責，以及有效的決策機制。

在全球層面，由高階治理機構對責任投資活動進行監督。高階管理層對滙豐資產管理業務範圍內永續倡議的策略制定與執行負責。這包括對氣候相關風險的監督，並與業務單位協作，將適切的氣候風險框架嵌入營運與投資流程，同時就氣候相關活動提供審視與質詢。上述高階治理機構並由管理層級的次級委員會提供支援；該等委員會負責監督永續策略與責任投資活動的落實與推進。

高階永續治理機構

治理機構 / 委員會	職責
資產管理永續監督委員會（AMSOC)	•監督永續策略與政策，確保在所有地點落實執行，並對相關活動、風險與控制措施進行監督。
責任投資委員會（RIC）	•責任投資委員會（RIC）為 AMSOC 之下的次級委員會。 •RIC 負責制定責任投資（RI）策略、定位與政策的提案 ；並致力於發展與強化內部流程，以在各投資團隊、職能部門及各區域落實 RI 政策與投資目標。 •主席：全球投資長（CIO)
另類投資永續監督委員會	•另類投資永續監督委員會負責監督責任投資實務；並負責確保與 RI 政策一致、處理升級通報事項，以及分享最佳實務。 •主席：另類投資—責任投資與策略執行主管

PUBLIC

責任投資營運委員會（RIOC）	•資產管理責任投資營運委員會（RIOC）為 AMSOC 之下的次級委員會。 •RIOC 監督與 RI 策略、政策及承諾相關之營運落實與變更，包括法規、產品及營運層面的變更。 •主席：全球營運長（COO)

*此架構適用於 2025 年期間，於 2026 年間可能會有所調整。

滙豐投信台灣以董事會作為治理架構的最高決策與監督單位，致力於將永續發展相關風險與機會納入長期營運策略中，以達成永續治理之最佳實務標竿。負責核定整體永續發展策略方針，並督導管理階層落實相關執行措施，確保公司對於客戶、股東及利害關係人之責任得以實踐，此外並依循滙豐集團治理政策及遵循台灣相關法規。

在董事會轄下設置營運管理委員會、風險管理會議、委外監督管理委員會、ESG 工作小組及問責委員會等治理單位。其主要職責分別包含公司營運策略規劃及督導管理執行進度與成效、風險管理、委外作業管理、監督 ESG 措施進度及落實公司問責機制等。



滙豐投信 ESG 工作小組

因應「證券期貨業永續發展轉型執行策略」，本公司設置 ESG 工作小組，其主要目的為負責本公司之各項永續相關策略規劃，作業目標與措施執行督導。本工作小組成員包含主要部門主管與人員，且於每季董事會報告討論本公司之永續或氣候相關議題與進展。

3.永續與盡職治理具體措施

本公司依循滙豐集團永續發展策略，結合台灣監理要求，由本公司 ESG 工作小組議定永續發展重心，並交由董事會審查核准。小組亦負責依此制定年度行動措施；每季向董事會報告最新執行狀態和進度。

1) **核心營運系統之永續規劃與執行**：定期評估核心營運系統及設備，確保營運持續、韌性之能力，2025 年完成一次核心系統的備援設置及主、備援切換演練及年度異地備援計畫與演練。
2) **盡職治理**：完成年度盡職治理報告並揭露。
3) **永續揭露**：年度氣候風險管理相關資訊及永續報告書揭露。

PUBLIC

二、盡職治理政策

1.滙豐責任投資與盡責治理管理政策

對責任投資與盡職治理的長期承諾與目標

滙豐是責任投資方面的行業倡議者和領先推動者。不論是股票或固定收益投資，都已將 ESG 完全整合於投資流程中。全球整體而言，滙豐環球投資管理也已將 ESG 評估納入近 90%的管理資產中。我們的核心投資信念是，良好的治理 (明確的投資信念和妥善執行的流程) 是為客戶創造長期價值的關鍵。**盡職治理是責任投資途徑不可或缺的環節。**我們透過長期投資發揮影響力，代表客戶直接與投資對象互動，以保護和增強投資項目的長期價值。

我們的宗旨與目標是幫助我們的利益相關者—亦即我們的客戶、股東、我們營運所在地的社會以及我們的地球，得以蓬勃發展。我們致力於透過關注客戶的投資需求，傳遞我們卓越的投資理念，並支持永續未來轉型來創造價值。在過去的20年中，滙豐環球投資管理發展了其責任投資方法，於2001年成立了首檔社會責任投資基金，並於2006年成為《聯合國社會責任投資原則》（UN PRI）的早期簽署者。我們對了解環境、社會和公司治理（ESG）議題如何為投資人創造和保護長期價值的關注日益增長。其背後的推動力量是客戶對價值的重視，以及在世界各地的市場越來越為迅速和難以預測的監管變化。



滙豐投信在2016年7月簽署了台灣機構投資人盡職治理守則，是國內第一批參與簽署的機構投資人之一，代表滙豐投信對持續推動責任投資與盡職治理的長期承諾。滙豐投信遵循「機構投資人盡職治理守則」聲明，並公告此聲明於本公司網站。

我們相信，對ESG因素的深度考量和對主動管理的承諾是健全投資決策不可或缺的條件，藉此才能為我們的客戶保留並提供長期價值。我們支持並體認我們可以對聯合國永續發展目標（SDG）、聯合國全球盟約與《巴黎氣候協定》所概述的向低碳經濟的全球轉型做出的貢獻。我們的期望是成為責任投資的領導者，為客戶和社會的長期利益，推動向更永續的經濟進行轉型。滙豐環球投資管理在全球責任投資政策闡明了我們對責任投資的抱負和方法，我們如何在

PUBLIC

整體業務中履行對聯合國社會責任投資準則（UNPRI）的承諾，並描述了我們如何滿足《歐盟永續金融揭露規範》（SFDR）的要求。

滙豐全球責任投資政策

1)積極所有權觀點

積極所有權是我們責任投資方法的重要支柱，也是我們為客戶創造價值的方式之一。我們的活動重點是透過參與和投票來保護和增強客戶的投資。參與使我們能夠更好地理解和評估公司的ESG風險和機會，並鼓勵其採取更好的做法。本公司《責任投資實施程序》和《參與政策》中詳細列出了我們參與，投票和排除的方法。

2)盡責治理守則

我們是全球投資者管理守則的簽署者，包括英國《管理守則》、《香港責任所有權守則》和《台灣機構投資人盡責治理守則》。執行這些準則的詳細資訊，可向滙豐環球投資管理取得。

3)當責與監督

實施責任投資政策的責任最終歸於滙豐環球投資管理高階管理團隊。我們的全球投資長負責所有投資管理活動，包括ESG考量因素的整合。我們的責任投資主管、資產類別負責人，以及區域投資長和投資團隊負責在ESG專家的支持下將ESG議題整合到各自的投資決策中。ESG投資監督委員會負責核准ESG整合方法的特定更動，並監督特定的實施決策。我們的責任投資和管理論壇（RISF）提供監督，該論壇包括我們的責任投資主管（主席）、執行長，全球投資長、風險長和法遵長。RISF向我們的滙豐環球投資管理風險管理委員會報告。

4)倡議，夥伴關係與合作

我們在支持功能完善，更具永續性的金融體系發展方面扮演積極和建設性的角色。這包括直接與監管機構和政策制定者接觸，例如通過回應磋商或親自參加雙邊會議或圓桌會議，以及透過產業機構間接接觸。我們是各種產業團體、倡議和網路的活躍成員，這些團體、倡議與網路均倡導以循序漸進的方式發展公共政策並採取永續投資行動。我們體認到我們必須承擔的重要責任，即支持向低碳經濟的過渡轉型，提高市場標準和在ESG問題上的透明度，這不是我們可以獨立完成的事情。因此，我們致力於與相關政府，監管機構、產業和民間社會團體建立合作夥伴關係，以促進取得更永續的成果。滙豐環球投資管理對於責任投資倡議之貢獻位居國際領導地位，近年滙豐所參與或簽署之國際性倡議及組織請參照附錄。

落實責任投資理念

為落實責任投資理念與遵循盡職治理守則，滙豐環球投資管理已出版了獨立的《責任投資實施程序》文件，其中詳細說明如何將永續性風險及其主要負面影響納入投資組合管理和投資決策過程。

滙豐資產管理的盡職治理政策

滙豐資產管理的《盡職治理政策（Stewardship Policy：Engagement and Voting）》旨在說明本公司如何透過「議合」與「投票」履行作為資產管理人的盡職治理責任。匯豐資產管理認為，對所投資公司與其他發行人進行適當監督，並在必要時推動改善，是保護與提升客戶長期價值的重要一環。本政策亦強調，本公司在參與盡職治理活動時，以客戶最佳利益為依歸，並維持投資決策與投票決策之獨立性。

在適用範圍方面，此政策涵蓋主要投資樞紐及部分其他地區基金所持有之上市資產（包括股票與固定收益）以及上市替代資產類別；並明確排除其他替代資產類別與策略，以及多元資產策略中由第三方管理之基金。政策內容重點包括：對發行人的持續監測與風險辨識（包含可能具財務影響之永續相關議題）、以結構化方式規劃與執行議合（含優先排序與必要時之升級機制），以及投票原則與治理安排（力求對具投票授權之股票持倉進行投票、訂定並定期更新全球投票指引、可運用代理投票服務支援作業但由本公司保留最終投票決策權），並就治理架構、利益衝突管理與資訊揭露建立相應機制。

盡職治理政策將定期檢視，通常以每年一次為原則（惟檢視頻率可能視情況調整），並保留於必要時隨時修訂之權利。與本政策配套之《Stewardship Plan》及《Global Voting Guidelines》亦採年度更新，以確保盡職治理作法與市場發展、法規環境及客戶期望保持一致。

2.盡責治理行動的內容項目

滙豐責任投資與盡職治理管理架構

就滙豐環球投資管理而言，我們在倫敦有一個專職的全球責任投資部門。他們負責全球責任投資策略和政策、為全球客戶發展投資方案、以及責任投資的執行。該部門應對系統性的永續投資挑戰，並積極參與產業、政策和市場計劃，並與倫敦的公司治理和互動團隊以及巴黎的 ESG 研究團隊密切合作。此外，責任投資專家團隊也和投資經理人與 ESG 分析師就相關主題合作，透過市場政策和規範提出系統性解決方案。於全球責任投資部門下設有全球盡職治理 (Stewardship) 團隊，由派駐倫敦、巴黎和香港的成員組成。整體團隊對全球投資長負責，在執行盡職治理活動時與投資經理人密切合作。

ESG投資監督委員會推動ESG在資產類別研究和投資組合管理流程中的整合。該委員會致力於促進ESG整合於投資的最佳實務。ESG投資監督委員會的成員均為投資職能部門的高階成員，並對實行ESG整合進行運營監督。在固定收益尚有ESG投資委員會，負責將責任投資流程應用到固定收益投資組合中。其負責審核綠色債券批准和正在進行的重新認證。此外，我們的風險和數據團隊會定期檢視投資流程，以確認持有資產符合可持續發展目標，且我們的政策已得到落實。

日常監督由全球氣候業務委員會負責，該委員會由來自我們各業務的高階管理人員組成。我們的可持續金融策略包括與可持續投資相關的活動，我們的全球執行長對此負主要責任並與相關負責人緊密合作，讓策略能以符合我們業務和客戶需求的方式執行。

3.ESG 融入投資流程

識別風險及機會

我們相信 ESG 要素可以為我們所投資的證券及資產的財務表現發揮重大作用。因此我們將重要的 ESG 要素融入我們的投資分析及決策。在滙豐環球投資管理，我們使用 ESG 研究確定長期趨勢，作為評估的參考，以及盡職調查過的一部分。了解非金融風險及機會，不但可以改善決策以及經由風險控制調整回報，亦有助於地球目前所面對的最迫切的挑戰。

我們的分析師及投資組合經理在研究與分析的過程中，識別 ESG 風險及機會。滙豐環球投資管理使用專有的 ESG 研究平台，該平台結合多重 ESG 數據點及來自獨立第三方的評估。我們按絕對(著重遵守<聯合國全球契約的原則>)及相對基礎(檢討各行業的表現)，評估 ESG 問題的重要性。

ESG 表現良好的企業通常管理較佳，具有長遠的永續發展優勢，滙豐在全球一致的投資架構下，將 ESG 融入投資策略中，可有效管理風險，發掘潛在投資契機。在我們的研究和分析過程中，會確定 ESG 的風險和機會並確定其優先次序。我們深信，透過將 ESG 融入到研究流程中，更能全面性地評估企業的投資價值與風險。

我們的 ESG 投資策略主要包括:1)正面挑選：聚焦於 ESG 表現良好的企業 2)融入流程：將 ESG 因素融入財務分析與投資程 3)企業參與：以股東的權力影響企業行為 4)負面篩選：撇除 ESG 表現欠佳的企業。



PUBLIC

定期檢討與投資前檢視

台灣滙豐投信在股票投資策略將 ESG 整合到研究投資的流程中，依投資方針與 ESG 因素之關聯性，採取合理步驟評估，並定期進行投資檢討:

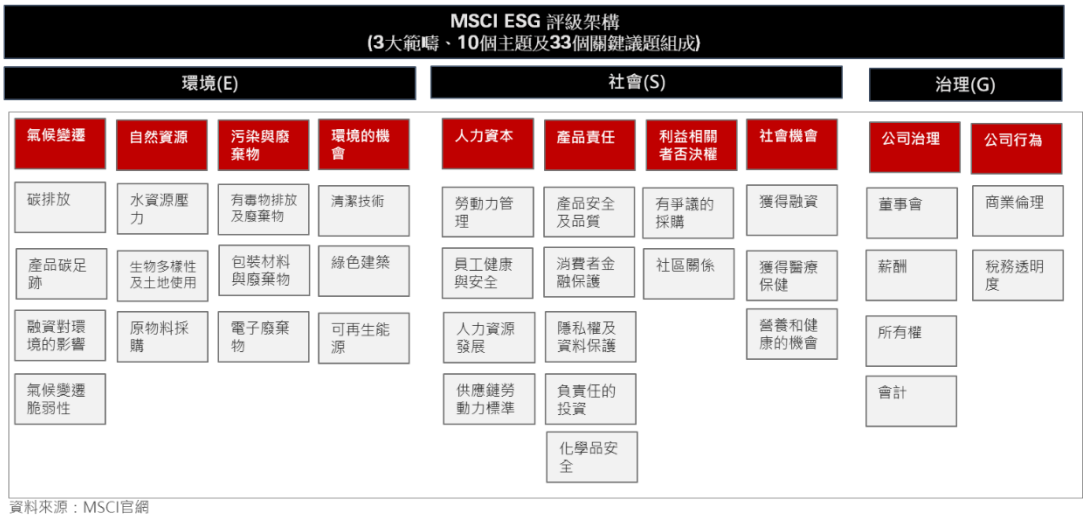
-定期對基金資產組合的全部持有股票，透過 ESG 相關指標做為檢視與評估，採用 ESG 指標包括但不限於集團 ESG 資源、MSCI 評等、Sustainalytics 評級等。

-進行投資交易時，投資分析報告上納入市場具代表性研究機構發布的 ESG 評等或 ESG 風險衡量指標。同時納入對於公司治理的各項目評估，包括營業週期天數是否過長、財務信評指數 TCRI 是否過高、董監酬金是否過高、近期是否發生重大違反公司治理及社會責任事件、以及公司對 ESG 的資訊揭露及執行效能的評估。

採用 ESG 相關指標的內容與標準

1) MSCI 評等

MSCI 總共用了 33 個標準來評分 ESG：



資料來源：MSCI官網

資料整理：滙豐投信整理

-環境（E）: 其中氣候變化項目包含了碳排放、產品碳足跡、融資對環境的影響、氣候變化的脆弱性；自然資源項目包含了水資源、生物多樣性及土地利用、原物料採購；污染及廢棄物項目包含了有毒物質及廢棄物處理、包裝材料及廢棄物處理、電子廢棄物；環境機會項目包含了清潔技術、綠色建築、可再生能源。

-社會（S）: 其中人力資源項目包含了勞工管理、健康與安全、人力資源發展、供應鏈勞工規範；產品責任項目包含產品安全與品質、消費者金融保護、隱私及資訊安全、負責任投資、化學品安全性；利益相關者的否決權包括有爭議性的採購、社區關係；社會機會項目包括融資途徑、獲得醫療的途徑、健康與營養的機會的評估。

-治理（G）: 其中公司治理部分的項目包括董事會、薪酬、所有權、會計；公司行為包括商業道德評估、稅務透明度。

PUBLIC

MSCI 的評等分為七個，其中 B 與 CCC 屬於表現較差。



2)HSBC ESG Score

HSBC ESG Score 是巴黎的全球 ESG 研究團隊根據 MSCI 的 E、S、G 各項分數為基礎，依照產業與全球不同市場特性重新加權計算而來。

3) Sustainalytics 評級

在 Sustainalytics 的 ESG 評級系統中，主要是透過二維架構，衡量公司 ESG 曝險以及已控制風險差距來給定 ESG 風險評級。Sustainalytics 將 ESG 風險分為可控制風險與不可控制風險兩類，在可控制風險中，又區分成公司以控制之風險與未控制之風險。而公司未控制之風險與不可控制風險之加總就是所謂的 unmanaged Risk，也就是 ESG 風險分數的來源。在 Sustainalytics 的評分系統中，分數從 0-100，每 10 分為一個級距，0-10 分為幾乎無風險，超過 40 分則為 ESG 嚴重風險。



4.被投資公司風險評估管理

研究團隊定期評估投資標的所涉 ESG 相關風險之變動，以作為調整投資部位之依據。同時就涉及較高 ESG 相關風險之投資標的，進行加強控管機制並留存紀錄。風險管理機制如下:

排除

我們堅信參與改善企業慣例的作用和有效性，但我們確認在部分情況下，參與成功機率不大，或持有公司的風險過高。如果參與接受投資公司在降低可持續風險尚未有足夠進展，我們會採取選擇性排除。

1)被禁武器：滙豐環球投資管理的主動、系統化、及指數投資組合，並無直接投資已被確認為涉及國際公約禁止武器(包括殺傷地雷、生化武器、致盲激光武器、化學武器、集束彈集不可檢測碎片)的公司所發行的上市或未上市的股票和債券。

PUBLIC

2)生物多樣性：我們優先排除以下可能對生物多樣性構成最大風險的領域，包括運用山頂移除技術的公司、危害受世界遺產公約保護或具聯合國教科文組織世界遺產地位的文物的公司、違反<關於環境與發展的里約宣言>的聯合國全球契約的公司。

檢視、評估與加強追蹤控管

1) 滙豐投信每月列出基金資產組合投資標的的 ESG 相關指標作為檢視與評估，採用 ESG 指標包括但不限於集團 ESG 資源、MSCI 評等、Sustainalytics 評級等，並針對 ESG 評級較低的個股，進行評估。(ESG 評級較低的定義: 採用 MSCI ESG Rating，經評等機構評分為 CCC 最低等級的個股，以及 Sustainalytics 風險指標，經評等機構評分為 Severe 風險嚴重的個股，當兩項指標同時成立時，針對此持有個股進行評估)

2)評估包含具財務重大性之 ESG 相關風險與機會:
滙豐投信參考 MSCI ESG 評級機構資料，MSCI ESG 評級提供了公司對財務相關的 ESG 風險和機遇的管理意見及考慮了公司相對於總體 ESG 風險和機遇的管理措施。管理措施一般通過公司的治理結構、政策和目標、量化績效指標以及相關爭議進行評估，每個評級都會考慮到公司面臨潛在重大 ESG 風險。滙豐投信定期會針對資產池內 MSCI 評分在 B 以下的公司，或被投資公司有突發性、重大、或特定的 ESG 議題發生時，主動針對特定議題與公司進行深入議合，其議合紀錄請參閱：六、議合個案執行與揭露 2.議合執行情形與後續評估 4)議合的個案說明。

3)EDD(enhanced due diligence)報告: EDD 為滙豐環球投資針對全球所有投資組合內涉及較高 ESG 相關風險之投資標的，每年進行的加強追蹤控管機制。針對以下二種情況的持有個股每年會進行深入評估報告:
-經確認實際違反 10 UNGC principles 的公司。此資料由 Sustainalytics 來。
-FCC 標註為高風險(high risk)的公司。此標記是由 MSCI 客製化提供給 HSBC 全球 ESG 研究團隊。

5.履行盡責治理的揭露方式與頻率

本公司每年第三季底於公司官方網站「盡職治理專區」揭露前一年度盡職治理報告，其內容包含盡職治理政策、利益衝突管理、投票活動揭露與被投資公司之議合情形等。

我們認為透明度與資訊揭露是良好治理不可或缺的一環，並期待所投資公司提供相關資訊，以協助我們做出更明智的投資決策。同時，我們也重視自身的透明度，並與客戶及相關利害關係人進行清晰溝通（包含合約前揭露）。為此，我們於網站揭露責任投資政策，並至少每年定期審查該政策及其執行情況，並依循法規要求及本公司自願性承諾提供其他必要揭露。

PUBLIC

三、利益衝突管理

利益衝突管理政策之內容與目的

為確保本公司基於客戶與受益人之利益執行其業務，防止對其不利之決策與行動，滙豐資產管理遵循滙豐集團全球一致的利益衝突管理政策，並據以落實執行，以保障可能發生的潛在利益衝突。滙豐集團制訂適用於全球各營運單位的利益衝突政策，本公司據此制訂利益衝突作業程序，說明如何辨識、防範及管理利益衝突，以符合滙豐集團利益衝突政策及相關法規的要求，並且定期檢視更新。

1.利益衝突管理政策

滙豐環球投資管理是一家提供各類金融產品和服務的環球機構。因此，本公司或本公司之關聯公司的利益，可能不時會與客戶的利益，或本公司應對客戶履行的責任產生衝突。這些情況包括滙豐環球投資管理、其關係企業及員工之間的利益衝突、與其客戶之間的利益衝突，以及客戶之間的衝突。

滙豐環球投資管理的組織架構經過特別設計，務求消除進行利益衝突行為的誘因和回報，並在必要時限制員工所獲得的資訊。我們已經制定相關程序，目標在於辨識、防止和 / 或管理這些衝突，其中包括組織和行政作業安排，以保障客戶的利益。

滙豐環球投資管理設有適當程序：

-辨識在其業務範圍內可能合理產生的所有潛在衝突類型；

-保留所有已辨識潛在利益衝突的記錄；

-持續防止或管理衝突；

-有需要時揭露衝突；

-保留所有已發生但無法管理的衝突證據。

凡滙豐環球投資管理已盡一切合理努力處理衝突，但客戶或第三方利益受損的風險仍然存在，則將向第三方揭露衝突存在的具體情況。

2.利益衝突樣態

為確保本公司基於客戶或受益人之利益執行業務，避免利益衝突情形發生，其內容包括利益衝突之態樣。內容包括為本公司或利害關係人之利益，而對客戶或受益人不利之決策或行動；本公司為特定客戶或受益人之利益，而對其他客戶或受益人或利害關係人不利之決策或行動。除法令另有規定外，投資於與本公司有利害關係公司之相關有價證券，造成公司與客戶間之利益衝突。

PUBLIC

衝突利益樣態可分為:1)公司與客戶間 2)公司與員工間 3) 員工與客戶間 4) 公司與其他被投資公司間 5)公司與關係企業間等利益衝突態樣，其管理規範依據及方式與範例，列表如下：

利益衝突態樣	管理規範依據及方式	範例
1)公司與客戶	•訂定『消費爭議處理制度』，係為確保客戶申訴均能妥善並適時地被處理，同時也對公司管理提供有效之改善建議。客戶不論口頭或書面申訴，均屬「消費爭議」。	•業務單位須逐日於系統登錄案件資訊。 •接獲客訴後應立即寄發收件函；若三個營業日內無法回覆，需先告知客戶，且不得同意或暗示承擔法律責任。 •客訴狀況至少每季彙報管理階層與法令遵循部，重大案件須即時提報。
2)公司與員工	•本公司制定「霸凌防治措施、申訴及懲戒處理規範」並設置申訴管道，確保案件得以及時、妥善受理、調查與處理。 •本公司依相關法規及集團規範，已建立完善的檢舉制度與作業程序；並依據「滙豐投信檢舉制度及程序」，鼓勵同仁勇於發言（Speak Up）。任何人發現員工有不法情事時得提出檢舉。	•本公司就職場霸凌事件，設置申訴管道(專線電話、專線傳真、專用信箱)，並於本公司內部資訊平台公開揭示。 •提供多個發表意見的途徑包含滙豐集團全球檢舉熱線(HSBC Confidential)，讓同事及其他利害關係人得以反應其關注事項，一切資料嚴格保密，並可選擇以匿名方式提出。
3)員工與客戶	依據《Global Financial Crime Policy》，所有集團成員公司及員工禁止直接或間接涉入任何形式的賄賂行為；包括對他人提供或收受不當的禮品、費用、獎勵或其他利益作為業務的代價。	所有收到的禮物或招待，皆須登錄於公司「ABCR」系統中，如超過一定金額需取得核准。
4)公司與被投資公司	•本公司員工及其關係人，均應確實遵守「滙豐員工交易規範」，公司將要求員工及其關係人定期或不定期提供期貨交易所、證券交易所、櫃檯買賣中心或券商提供之資料以供核實，員工應予配合。避免其交易行為產生利益衝突之情事。	•每年須配合公司定期或不定期抽查，提供證券帳戶對帳單、交易明細、以及證交所、櫃買中心、期交所出具之證券/期貨帳戶明細證明。
5)公司與關係企業	滙豐資產管理集團已與其他滙豐集團關係企業建立資訊隔離機制（中國牆），以防止價格敏感資訊及可能引發利益衝突或責任衝突之資訊，在關係企業間或對外被直接或間接取得；相關規定請參閱集團《Non-Financial Risk Policies》之《Regulatory Compliance Risk Policies – Information Barriers and Need to Know requirements》。	本公司在提供其服務上保持獨立。其他集團企業及本公司之間資訊流通的隔離及預防應加以維護。因此，由本公司的員工所獲得或生產的資訊，不應該透露給其他集團企業的員工，反之亦同

3.利益衝突管理方式

為全體客戶決定投資資產運用時，避免本公司與客戶或不同客戶之間不公平或利益衝突之情事，為防範及處理利益衝突，本公司制定的管理措施與處理原則如下:

1)落實教育宣導

PUBLIC

本公司負責人與員工均須了解其受證券投資信託及顧問法等相關法令、公會自律規範及公司內部規定約束，辦理員工之定期或不定期法令宣導，強化對利益衝突防範及管理之認知。

2)權責分工

-本公司為維護全權委託投資或交易決策獨立性及其業務機密性，避免不同部門或不同職務人員之間不當傳遞業務機密，或為防止其與股東或關係企業之間相互傳遞業務機密，建立業務區隔制度。(相關規定參照集團《Non-Financial Risk Policies》之《Regulatory Compliance Risk Policies – Information Barriers and Need to Know requirements》)。

-本公司為維持投資決策之獨立性及其業務之機密性，及完善建構投資決策過程的監察及稽核體系，並基於及內部控制制度之考量，已將投資決策及交易過程分別予以獨立，建立中央集中下單制度以落實職能區隔機制。(相關規定參照滙豐投信「經理守則」)

3)資訊控管

-本公司投資單位人員(含交易部)應將個人資訊及通訊設備（如手機、平板、筆記型電腦或其他得連接網路之設備）交由管理單位集中保管，並禁止撥接或使用個人資訊及通訊設備。前述人員進行居家辦公或遠距辦公時，依各自工作職掌確實遵守本公司有關個人資訊及通訊設備之相關規範。

-本公司應依各部門及人員之職權設定電腦作業系統及權限，以維護電腦資訊安全。人員若有異動，其使用權限應配合刪除或變更；另為防止密碼外洩，定期變更使用者密碼。
(相關規定參照滙豐投信《資訊安全風險政策》)

4)防火牆設計

-本公司依部門功能及內部分工，設定使用者於系統之權限，非必要人員無法存取，以維護資訊機密性。

-下單時，公平合理對待每一客戶，依客戶投資限制執行投資決定。

-為避免基金經理人任意對同一股票及具有股權性質之債券於不同基金間作買賣相反之投資決定，而影響基金受益人之權益，除有因特殊類型之基金性質或為符合法令、信託契約規定及公司內部控制制度，或法令另有特別許可之情形外，應遵守不同基金間不得對同一股票及具有股權性質之債券，有同時或同一日作相反投資決定之原則。

-為不同客戶認購承銷之有價證券時，應依公平原則，按客戶別為之，並確保認購之種類、數量及價格無偏袒情事。對於受任人有利害關係之公司所發行而委請證券承銷商辦理承銷或與受任人有利害關係之證券承銷商所承銷之有價證券，非經客戶書面同意或契約特別約定者，不得認購該有價證券。

PUBLIC

-原則上，滙豐投信全體員工及其關係人，除另有規定外，一律禁止新買進台灣上市、上櫃及興櫃有價證券，及其具股權性質的衍生性金融商品。

-員工及其關係人之個人交易應取得事先核准，始得下單，另應於交易後提供交易確認書。

(相關規定參照滙豐投信《資訊安全風險政策》、《經理守則》及《滙豐員工交易規範》)

5)偵測監督控管機制

-稽核部定期查核基金與投資帳戶資產運用情形，針對各帳戶交易同一檔股票，其交易時間、數量、價格等執行檢視，確保每一客戶之交易均依公平原則處理。

-稽核部對於基金與投資帳戶之書件、投資或交易決策相關資料、報表及股權行使等相關資訊，定期執行查核。

-為確保員工所申報之個人交易內容之真實及正確性，員工應應本公司、滙豐集團或主管機關要求，定期或不定期，自行或授權上述機構或其指定之人，申請第三方公正機關，例如台灣證券交易所、櫃檯買賣中心、證券商提供本人及其關係人之證券開戶或交易資料，以作為申報內容之佐證。

-針對違反利益衝突規範者，本公司得依情節輕重為警告、記過、降職、停職或解職處分，作為內部檢討事項，並依情節輕重，評估呈報主管機關及公會等相關單位；若同仁違反其他相關法令規定，則另須負民刑事及行政法律責任。

(相關規定請參照集團《Personal Conflicts, Outside Activities and Personal Account Dealing Policy》、滙豐投信《經理守則》)

6)合理薪酬制度

-本公司依員工之學經歷背景及參考市場薪資水準，並依本公司各職等職稱薪資結構給付合理薪酬。

-本公司依據「中華民國證券投資信託暨顧問商業公會證券投資信託事業基金經理人酬金核定守則」建立基金經理人績效考核及酬金制度，不應引導基金經理人為追求酬金而從事有損害投資人權益之虞的投資或交易行為，且應配合公司長期整體獲利及股東利益。

-本公司依據「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員公司業務人員酬金制度應遵行原則」建立業務人員酬金制度，不得僅考量業績目標達成情形，並應納入非財務指標項目。

7)彌補措施

-對於已發生之重大利益衝突事件致有損及客戶、受益人權益情形時，得透過本公司網站公告、電子郵件、傳真、電話、書面或雙方同意之方式，向客戶、受益人或利害關係人彙總說明事件原委、處理方式及未來改善措施。

PUBLIC

-員工與客戶或受益人如發現有重大利益衝突事件之情形，可透過內外部管道(公司官網、電子郵件等)進行申訴或檢舉。
(相關規定參照滙豐投信《檢舉制度及程序》)

8)禮物餽贈
-參與投資相關業務人員不得接受客戶、有價證券發行公司、證券商、期貨商、其他交易對象或其他有利益衝突之虞者提供金錢、不當饋贈、招待或獲取其他利益。
(相關規定參照集團《Non-Financial Risk Policies - Financial Crime Risk Policies - Global Financial Crime Policy》)

9)利害關係資訊揭露
-充分揭露利害關係企業：採到職申報及每季定期調查，本公司董監事、經理人須申報其本人與配偶於其他公司任職情形，充分揭露本公司利害關係企業。並在客戶同意之下，與關係企業進行有價證券交易事宜。
(相關規定請參照《HSBC 集團員工交易準則)

10)行為規範
-為維護公司聲譽，本公司員工不得以其在公司之地位對外圖謀不當利益。本公司員工在外所從事之各種商業活動，必須向公司呈報，並且不得與公司利益衝突或損害公司利益或聲譽。
-本公司員工在社會活動中行使各項公民權利，除經公司授權得代表公司者外，其餘概屬私人行為，但亦不得影響公司利益或聲譽。
(相關規定請參照集團《Personal Conflicts, Outside Activities and Personal Account Dealing Policy)

PUBLIC

四、投票政策與投票活動揭露

1. 投票政策:出席原則、行使門檻、議案評估、投票原則、議案反對動機標準

滙豐環球投資管理深信高標準的企業管治對保障及提高我們所投資企業的長期價值極為重要，並認為企業管治方針有助企業及投資者加快轉型至更可持續的未來。我們視統籌管理為投資方針及為客戶創造回報的重要一環。行使投票權視我們主動統籌管理活動及擴大責任投資的核心部分，我們據此將環境、社會及管治(ESG)因素整合至投資決策中，並期望推動正面轉變。

滙豐環球投資設有全球投資準則，向客戶、公司董事會及其他持份者交代我們如何行使投票權。台灣滙豐投信遵循滙豐集團的全球投票準則，滙豐的全球投票準則基於良好治理的國際原則，例如 (G20)/經濟合作暨發展組織(OECD)的企業治理原則及投資者主導的國際企業治理網絡(ICGN)全球治理原則。詳盡的滙豐全球投票準則請參見 盡職治理專區 - 滙豐投信 (hsbc.com.tw)

滙豐環球投資管理作為環球投資者，深明企業管治標準及慣例在各個市場不盡相同，因此在應用全球投票準則時會反映此等差異，部分市場採取遵守或解釋方針。因此，台灣滙豐投信除了遵循滙豐環球投資管理的全球投票準則，因應台灣實務作業需求，補充說明如下:

1) 出席原則與行使門檻

-本公司積極行使被投資公司股東會投票表決權，除法令另有規定者外，於收到被投資公司股東會開會通知書，在股東會開會期限內由投資行政單位辦理表決權行使決策等相關作業程序並留存資料備查。
-本公司行使持有股票之投票表決權，依公司法第 177 條之 1 規定，以書面或電子方式行之。對於被投資公司股東會採電子投票者，以採用電子投票方式行使投票表決權為主。
-本公司原則上針對客戶授予我們投票權的所有股票進行投票，除非因為股份停牌或授權書規定過於繁瑣以致投票不可行。

2) 股東會行使投票門檻

基金	行使	不行使*
單一	持有股份達 30 萬股 採行電子投票制度之公開發行公司股份達該公司已發行股份總數 0.01%	持有股份未達 30 萬股 採行電子投票制度之公開發行公司股份未達該公司已發行股份總數 0.01%
全部	持有股份合計達 100 萬股 採行電子投票制度之公開發行公司股份合計達該公司已發行股份總數 0.03%	持有股份合計未達 100 萬股 採行電子投票制度之公開發行公司股份合計未達該公司已發行股份總數 0.03%

*符合不行使之條件者，本公司得不指派人員出席股東會。

-今年度未出席實體股東會，僅以線上電子投票方式行使表決權，並以會後議合形式和公司溝通所關注議合議題，其議合形式活動數據，請參閱六、議合個案執行與揭露。

PUBLIC

3) 投票表決議題評估

本公司於電子投票或選派代表出席行使投票權之前，投資研究團隊會根據滙豐全球投票準則，及外部研究機構 Institutional Shareholder Services (ISS)所提供的資訊與建議，評估各議案。

在行使投票權之前，投資研究團隊的負責研究同仁會針對股東會投票的議案逐一進行評估，並且根據滙豐投信針對各重大議題的投票原則(如下節所述)，針對可能會投下反對或棄權票的議案，會做進一步的了解或與經營階層進行進一步溝通。

4) 投票原則

滙豐投信在台股的投資原則部分:

-原則上，全部議題均會投票

-非屬重大議題，基於尊重公司專業經營的角度，原則上同意被投資公司的議案，但非絕對支持經營階層所提出之議案。

-若屬重大議題，則由投資研究團隊的負責研究同仁提具分析意見，做為投票的參考依據。

滙豐投信將**重大議案**分為六大類型，包括**董事會角色及領導力**、**董事會組成及獨立性**、管**理層薪酬**、**審核帳目及鑑證**、**股本發行與股東權益**、及**股東決議**。每一個重大議案類型的相關議案列舉，以及支持、反對或僅能表達棄權的原則如下表所示：

重大議題	贊成	可能反對或棄權
董事會角色及領導力	根據長遠展望作出積極領導及監督，包括策略、資本 配置、風險管理及企業文化等，以保護和提高股東價值。	未能保護、未能提高股東價值。
	單一董事會架構	
	主席及行政總裁的職權分開	
	若公司將兩者職權合併，應有清晰的解釋及保護股東措施，例如強勢的首席獨立董事	
董事會組成及獨立性	獨立董事比例：大於 1/3	獨立董事比例：小於 1/3
	董事會獨立董事需列明候選人的姓名	董事會獨立董事:如沒有列明候選人的姓名，投反對票
	董事會多樣性：評估董事會組成考慮因素包含具備不同合適技能及經驗的董事組成、性別(至少一位女性成員)及背景等	董事會無女性成員
	董事連任:對個別董事每年進行重選，但明白此舉非慣例。	若董事會獨立董事比例不符標準，我們較大機會支持股東獨立提名董事
	董事重選:我們贊成對個別董事每年進行重選，但明白此舉在許多市場並非現時的慣例。	董事重選:通常反對增加獲選董事或一組董事的任期。
	過度兼任:兼任不超過五間上市公司董事會任職的董事	投票反對在超過五間上市公司董事會任職的董事

PUBLIC

	職工董事:支持委任來自僱員團隊的董事。如在董事會的獨立董事比例略低於我們預期和支持職工董事之間存在矛盾，我們可能會支持職工董事。	
	董事會委員會: 董事會應設立委員會考慮薪酬及審計問題。相關委員會最少應以獨立董事為多數。	
	不平等的投票權:原則上一股代表一票。	
	轉型計劃有提供氣候相關財務披露工作小組(TCFD)披露或同等標準報告的公司。	轉型計劃仍然乏善可陳及/或並無提供氣候相關財務披露工作小組(TCFD)披露或同等標準報告的公司，我們亦會投票反對有關公司的主席重選。
管理層薪酬	薪酬水平應可獎勵及推動公司管理層，同時符合公司策略及股東的長遠利益。提倡公平薪酬架構，以共融發展及共同繁榮的原則為本。	無全面揭露個別及整體董事的薪酬
審核、帳目及鑑證	審計及賬目:穩健可靠的賬目及審計。	決定重選外部或法定審計師時提出任何疑慮。
股本發行與股東權益	公司考慮資本架構變 動時，應留意現有股東的利益。所有股東應根據持股比例，享有平等投票權及其他權利，而該等權利必須獲得保護，包括少數股東可就影響其在公司權益的重大決策或交易擁有投票權。	公司考慮資本架構變動時，未留意現有股東的利益。
	其他股票發行:任何需要發行超過現有股本三分之一股本的決定，均應提請股東大會作特別批准。	
股東決議	股東決議:股東決議是日漸重要的機制，可以提出對相關公司監督及管理 ESG 議題的憂慮。其在美國最常見，而其他成熟市場則變得日益普遍，例如歐盟、英國及日本。我們支持要求加強披露以及改善問責制度的決議，以及我們認為可實現及公平的決議。	

另外，除上述重大議題所列，根據滙豐全球投票原則，如下列的議案類型，原則上會反對或表達棄權:

- 我們通常支持相關公司回購股票，但前提是作價不得存在過高溢價、不可在收購期間進行，以及公司不得持有超過 15%已發行股本，一旦高於此水平則應撤銷股票回購。
- 對於如有礙被投資事業永續發展之違反治理(如財報不實等)、對環境或社會具負面影響(如汙染環境、違反人權剝奪勞工權益等)之重大投資議案，原則不予支持。

更為詳盡針對各類型議案的贊成反對原則說明，請參見滙豐全球投票準則。[盡職治理專區 - 滙豐投信 (hsbc.com.tw)]

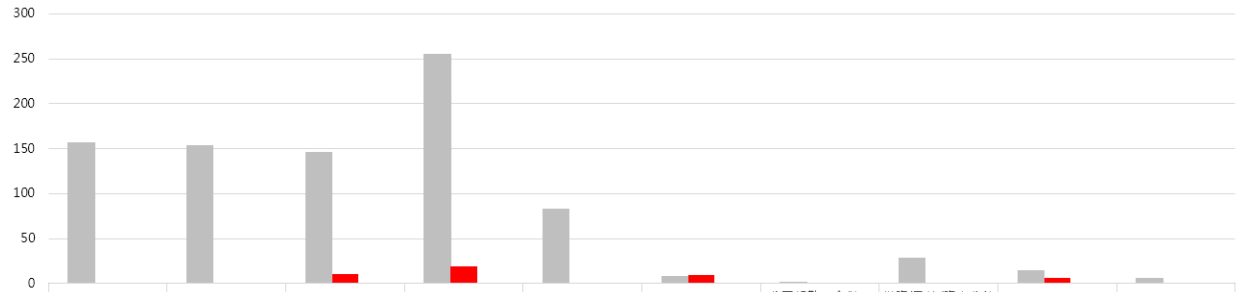
PUBLIC

2. 投票活動情形

1) 投票統計資料

滙豐投信在台股投資部位，於 2026 年上半年總計參與 69 家次股東會投票。依據本公司股東會投票政策，在台股的股東會議案投票，基金所有持有被投資公司，全由台股投資團隊進行議案的分析與投票決定，並全數參與股東會投票。

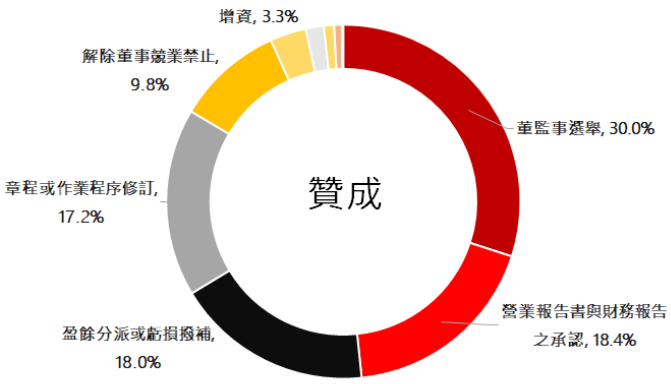
115年股東會議案彙總表



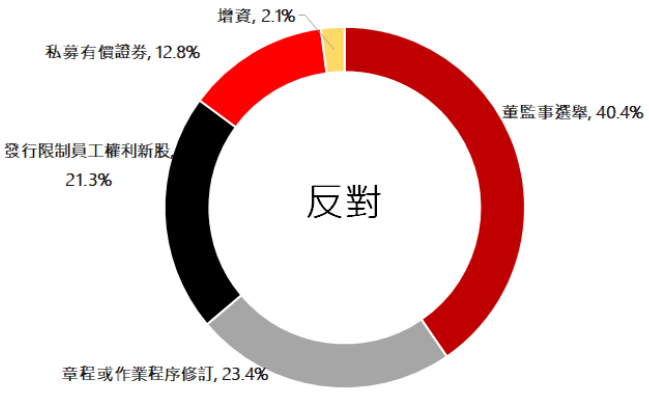
	營業報告書與財務報告之承認	盈餘分派或虧損撥補	章程或作業程序修訂	董監事選舉	解除董事競業禁止	發行限制員工權利新股	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股)	私募有價證券	其他
贊成	156	153	146	255	83	8	1	28	14	6
反對	0	0	11	19	0	10	0	1	6	0
棄權	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

投票議題類型分布比例

贊成議案類型統計與比例		
董監事選舉	255	30.0%
營業報告書與財務報告之承認	156	18.4%
盈餘分派或虧損撥補	153	18.0%
章程或作業程序修訂	146	17.2%
解除董事競業禁止	83	9.8%
增資	28	3.3%
私募有價證券	14	1.6%
發行限制員工權利新股	8	0.9%
其他	6	0.7%
公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	1	0.1%



反對議案類型統計與比例		
董監事選舉	19	40.4%
章程或作業程序修訂	11	23.4%
發行限制員工權利新股	10	21.3%
私募有價證券	6	12.8%
增資	1	2.1%



PUBLIC

滙豐投信於 115 年度股東會投票執行部分，除遵從滙豐投票原則逐案進行評估，贊成票的部分亦包含考量對個別議案是與被投資公司的長期價值提升一致，符合被投資公司長期永續經營的目標。本年度參與股東會議案投票情形的詳細資料，請參考本報告附錄 2：逐公司逐案投票紀錄一覽表。每年滙豐投信參與股東會議投票情形，均根據機構投資人盡職治理守則遵循聲明，彙整並揭露於公司網站。

代理研究和代理投票服務：滙豐投信對於台灣上市櫃公司之研究與投票未使用本項服務，目前皆採取自有團隊研究進行投票服務與電子投票方式。

2) 反對/棄權議案執行情形

滙豐投信於台股投資部位在 2026 年上半年股東會投票中，完成各項議案分析後，合計投下 47 票反對及未投任何棄權票；反對之議案類型包含「董監事選任」、「章程或作業程序修訂」、「發行限制員工權利新股」、「私募有價證券」及「增資」。

- **各議案之反對理由，逐案說明如下：**

	公司名稱	分類	決議事項	簡要說明理由
1	**南電**	董監事選舉	本公司董事任期屆滿，請依法改選案。	因董事王〇淵兼任超過五間上市公司董事，故投下反對票。
2	**寶雅**	董監事選舉	改選本公司董事（含獨立董事）案。	因獨立董事李〇憲和吳〇懿擔任獨立董事已達三屆，故投下反對票。
3	**創意**	董監事選舉	全面改選董事九名（含五名獨立董事）	因獨立董事金〇舫兼任超過五間上市公司董事，故投下反對票。
4	**中鋼**	章程或作業程序修訂	本公司章程部分條文修正草案。	該提案未能及時提供就此事項進行表決的機會，故投下反對票。
			本公司股東會議事規則部分條文修正草案。	該提案未能及時提供就此事項進行表決的機會，故投下反對票。
5	**緯穎**	董監事選舉	第六屆董事（含獨立董事）選任案。	我們對提名委員會主席缺乏獨立性表示擔憂，故對董事洪〇（〇〇）投下反對票。
		章程或作業程序修訂	修訂本公司「公司章程」部分條文討論案。	擔心這可能對股東造成潛在的不利影響，故投下反對票。
		發行限制員工權利新股	發行一一五年第一次限制員工權利新股討論案。	公司缺乏以公司費用獎勵其他公司員工的合理性說明，故投下反對票。
6	**聚陽**	董監事選舉	董事選舉案	鑑於董事會獨立性程度未達預期，故對獨立董事楊〇偉任期最長之非執行董事之選任 / 續任案投反對票。
7	**中租-KY**	董監事選舉	本公司第六屆董事選舉案。	缺乏對董事候選人相關資訊的充分揭露，故對董事〇〇投資（股）公司投反對票。
8	**光聖**	私募有價證券	擬辦理私募普通股、特別股或私募國內可轉換公司債（包含有擔保或無擔保可轉換公司債）案。	因額度超過現行股本 15%以上，故投下反對票。
9	**卜蜂**	董監事選舉	改選董事 8 席（含獨立董事 3 席）案。	因董事李〇松擔任獨立董事已達三屆及對任期最長的非執行董事投反對票，因為董事會的獨立性程度未達預期，故投下反對票。
10	**國巨**	發行限制員工權利新股	擬以發行新股方式發行限制員工權利新股案。	對於將要適用的績效指標/門檻，相關訊息披露有限，故投下反對票。

PUBLIC

11	**華通**	董監事選舉	選舉第十八屆董事案	因鑑於對董事會性別多元性不足存有疑慮，將對任期最長的男性非執行董事投下反對票。
12	**致茂**	董監事選舉	改選董事案	因鑑於董事會性別多元性不足存有疑慮，將對任期最長的男性非執行董事投下反對票。
13	**金像電**	章程或作業程序修訂	修訂「取得與處分資產處理程序」案	其可能對股東價值或股東權利產生不利影響，故投下反對票。
		私募有價證券	辦理私募普通股案	相關資訊揭露不足，故投下反對票。
14	**廣達**	增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股)	辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證	缺乏足夠資訊可供評估，故投下反對票。
15	**京元電子**	董監事選舉	選舉第十六屆董事案	對董事會性別多元性不足存有疑慮，故對董事謝〇俊投下反對票。
16	**健策**	發行限制員工權利新股	擬發行限制員工權利新股案	歸屬期間欠缺合理性，且對於將適用的績效門檻之資訊揭露有限，故投下反對票。
17	**環宇-KY**	董監事選舉	改選四席董事及三席獨立董事案	因獨立董事曾〇琳已連續三屆擔任獨立董事，故投下反對票。
18	**大立光**	發行限制員工權利新股	擬發行限制員工權利新股案。	對於將適用的績效門檻，相關資訊揭露有限，故投下反對票。
19	**華城**	董監事選舉	全面改選董事	因獨立董事胡〇國已連續三屆擔任獨立董事且審計委員會與薪酬委員會主席在獨立性方面可能存在不足。
20	**中信金**	發行限制員工權利新股	發行本公司１１５年度限制員工權利新股案。	部分受限制股票的績效門檻披露不足
21	**大成鋼**	董監事選舉	選舉董事案。	因獨立董事李〇玲學經歷與公司經營項目無明顯相關性，故投下反對票。
22	**士電**	董監事選舉	選舉第二十二屆董事１５人（含獨立董事３人）。	因獨立董事林〇義擔任獨董已達 3 屆且鑑於董事會性別多元性仍顯不足，將對任職最久之男性非執行董事投下反對票。
23	**旺矽**	董監事選舉	本公司第十一屆董事選舉案（董事六人及獨立董事三人）。	因獨立董事許〇芳擔任獨董已達 3 屆，故投下反對票。
24	**強茂**	私募有價證券	辦理現金增資私募普通股案。	公司對相關資訊之揭露不完整，故投下反對票。
		董監事選舉	全面改選董事案。	因獨立董事陳〇成擔任獨董已達 3 屆及鑑於董事會獨立性不足且未符合預期，將對任職最久之非執行董事投下反對票。
25	**富喬**	董監事選舉	董事選舉案。	因獨立董事薛〇井擔任獨董已達 3 屆，故投下反對票。

3) 反對/棄權議案後續行動規劃

針對投下反對/棄權票的議案，若議案結果仍是通過，我們會在與後續與公司拜訪互動中，表達我們對此議題的想法，持續與公司針對此議題進行議合行動。

PUBLIC

五、盡職治理實務揭露

1. 滙豐投信內部資源落實治理情形

本公司執行盡職治理投入之資源包括相關人力、系統、亦包含集團全球團隊資源支援。投入資源之年度成本簡要列示如下:



論壇與教育訓練課程

- **董事、監察人及員工永續進修：**本公司積極鼓勵董事、監察人、高階管理階層及全體員工參與內外部永續發展相關課程，持續精進永續知識與實務經驗；截至 2025 年 12 月 31 日，全體員工（含高階管理團隊與董事會成員）均已完成至少 3 小時永續專業訓練，展現滙豐集團對提升全員永續素養與能力建構的重視。
- **持續培訓與專業能力強化：**持續培訓是本公司永續治理的關鍵，協助分析師與基金經理掌握 ESG 法規與產業趨勢；並定期邀請內外部專家授課，強化專業判斷與實務能力。

類型	日期	時數	活動名稱	內容簡述
滙豐內部教育訓練講座	2025/12/01	1 小時 30 分	永續金融趨勢及政策暨銀行業 ESG 推動實務分享	本次大師講堂特別邀請永續金融顧問徐國豪分享其豐富產業經驗，從環境、社會、治理（ESG）面向解析國內外永續議題與最新趨勢政策，並探討銀行業如何運用影響力推動企業永續發展。課程將結合銀行業 ESG 實務案例，協助同仁深化對永續金融與產業永續的理解。
	2026/08/03	3 小時	2026 企業永續與永續金融教育訓練	近年永續發展及 ESG 議題已成為主管機關與企業關注焦點之一；然而，這些議題為何重要、又會對我們的工作與生活產生何種影響呢？在本課程中，我們將從食衣住行角度切入，解釋永續發展與 ESG 的重要議題，並介紹金融業的永續相關倡議，協助您對於自身在推動永續發展的角色有更進一步的了解。
外部講座/論壇	每年不定期	2 小時	永豐投顧 ESG 小組研究報告	分享國內外 ESG 進展，針對 ESG 研究提供訊息互相交流分享。
	2026/05/20	1 小時	彭博講座-最新人工智慧工具及氣候分析的應用	隨著 AI 重塑金融業，本次課程將示範如何運用 ASKB 對話式 AI、財報與模型的 AI 綜合洞察、氣候風險建模與碳歸因（PORT）等功能，從大量資訊中快速萃取獨特投資洞見並掌握投組碳風險變化。

PUBLIC

2. 投資組合之永續表現評估

▪滙豐投信台股基金持股 MSCI ESG rating/ Sustainalytics ESG rating 分佈比例年度比較

➢ **MSCI Rating** ：LEADER(AA.AAA)、AVERAGE(A.BBB.BB)、 LAGGARD(B.CCC)

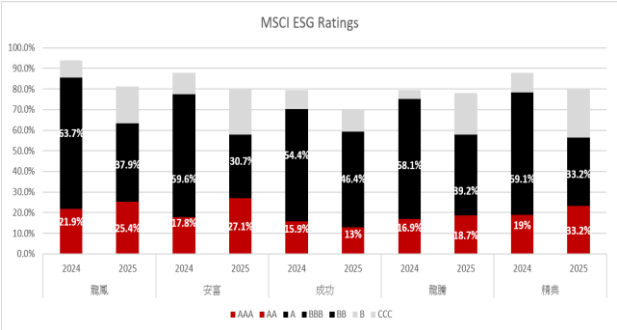
Fund name	龍鳳		安富		成功		龍騰		精典	
Year	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025
AAA	2.8%	0.0%	4.2%	0.0%	3.6%	6.9%	4.2%	0.0%	4.0%	0.0%
AA	16.7%	25.0%	8.3%	16.0%	10.7%	6.9%	8.3%	12.0%	8.0%	12.5%
A	19.4%	12.5%	8.3%	12.0%	17.9%	13.8%	20.8%	12.0%	8.0%	12.5%
BBB	16.7%	9.4%	16.7%	4.0%	21.4%	17.2%	8.3%	8.0%	20.0%	4.2%
BB	30.6%	15.6%	37.5%	20.0%	10.7%	10.3%	20.8%	28.0%	36.0%	20.8%
B	8.3%	12.5%	8.3%	16.0%	10.7%	6.9%	8.3%	16.0%	8.0%	16.7%
CCC	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	3.6%	3.4%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

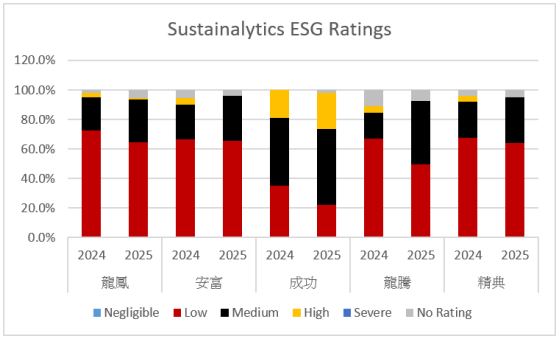
資料來源：MSCI、滙豐投信整理。資料日期：2024 年截至 2024.12.31；2025 年截至 2025.12.31。

➢ **Sustainalytics Rating**：Negligible(0-10)、Low(10-20)、Medium(20-30)、High(30-40)、Servere(40+)

Fund name	龍鳳		安富		成功		龍騰		精典	
Year	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025
Negligible	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Low	72.3%	64.4%	66.6%	65.6%	35.4%	22.2%	67.1%	49.5%	67.8%	63.9%
Medium	22.5%	29.1%	23.2%	30.4%	45.6%	51.6%	17.6%	42.9%	24.4%	31.0%
High	3.0%	1.0%	4.8%	0.0%	19.1%	24.3%	4.2%	0.0%	3.9%	0.0%
Severe	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
No Rating	2.2%	5.4%	5.3%	4.0%	0.0%	1.9%	11.1%	7.5%	4.0%	5.1%

資料來源：bloomberg、滙豐投信整理。資料日期：2024 年截至 2024.12.31；2025 年截至 2025.12.31。





2025 年相較 2024 年， MSCI 顯示多數投資組合的 ESG 評級仍集中於 BBB 以上且占比維持高位，整體結構穩健一致。部分組合 Leader（AAA/AA）比重提升帶動評級上移；雖少數組合 Laggard（BB/B）小幅上升，但占比仍低且 CCC 維持極低。Sustainalytics 亦顯示各基金 Severe（40+）占比皆為 0%，且多數基金 High 占比下降或為零，整體高風險曝險控管穩健；分布變化主要為 Low→Medium 的結構調整，仍落在可管理區間。

後續將針對低評等/高風險持股進行貢獻度拆解並建立議合清單；議合主題將聚焦 氣候轉型（減碳目標與轉型計畫）、公司治理與資訊揭露（董事會獨立性、薪酬連結與透明度）、以及供應鏈管理與人權/勞動標準 等面向，並持續追蹤方式持續檢視改善成效。

PUBLIC

3. 永續主題投資商品

滙豐 ESG 主題基金

滙豐 ESG 永續多元資產組合證券投資信託基金投資主軸聚焦全球永續投資主題範圍的 ESG 子基金，為投資人提供長期且永續的投資報酬，促進永續且包容的經濟成長、以及兼顧環境保護、社會發展與公司治理(ESG)等聯合國永續發展目標(SDGs)。截至 2025 年 12 月底，ESG 主題境內基金為一檔，基金規模達約 4 億台幣。

項目	內容
ESG 相關主題基金	1. 總檔數:境內 1 檔
	2. 年底規模(新台幣)：境內約 3.8 億元

政府基金代操

2023 年 5 月，滙豐投信獲政府公務人員退休撫卹基金管理局基金之委外代操，標案規模 30 億台幣，使用台灣永續指數作為投資績效標竿。台灣永續指數為結合 E(環境)、S(社會)、G(公司治理)和財務指標的投資型指數。

此外，滙豐投信受政府勞動基金運用局委外相對帳戶代操全部帳戶，依規定自 2024 年起將永續指標納入投資標的篩選標準，須投資有出具永續報告之企業。另外，政府勞動基金運用局委外相對帳戶代操標案之一，2025 年底規模約 177 億台幣，亦使用高薪 100 指數作為投資績效標竿。

4.盡職治理守則遵循聲明及執行有效性

- 過去一年是否發生重大利益衝突事件：截至 2025 年底，未發生重大利益衝突事件。
- 盡職治理守則遵循聲明及無法遵循部分原則之解釋：滙豐投信盡職治理守則遵循聲明，未有無法遵循部分原則之情形。
- 盡職治理有效性評估：本公司 ESG 小組於每季定期召開會議檢視 ESG 執行情況及訂定相關計畫，並於每季提報永續委員會及董事會報告其執行成效及執行計畫進度。
- 本公司執行盡職治理具有高度有效性，具體成果舉例說明如下：

  ■空氣品質、污染與有毒廢棄物：公司透過減碳/減污可量化的面向的與被投資公司進行對話與追蹤，促使被投資公司提出更明確的政策、量化目標與改善時程，議合的直接影響是加速揭露與管理機制補強並導向具體投入；例如台化(1326)揭露內部空污管制「年減 1%」並呈現成效（SOx 343→323→297 噸/年；NOx 1,574→1,539→1,295 噸/年（2022-2024））。顯見滙豐投信在盡職治理執行上對於減碳/減污可量化議題有其成效。

  ■董事會組成及獨立性：台灣滙豐投信在股東會投票上針對被投資公司董監事選舉案上若組成過度兼任、董事會多樣性、獨立董事比例小於 1/3 等關於董事會組成及獨立性議題投以反對票，曾與全新光電、萬海等公司進行董事會組成缺乏多數獨立性議題議合時，也獲得公司的正面回應，部分亦表示為了公司長遠發展，未來也將促請股東會選任其他適合人選出任董事，顯見滙豐投信在盡職治理執行上有其成效。
- 本盡職治理報告經內部法遵部門核閱。

PUBLIC

六、議合個案執行與揭露

1.議合流程、方式、原則與議題

我們針對各種 ESG 議題與被投資公司進行對話與互動 ，並設定一定明確的參與目標：
深入瞭解公司的業務與相關策略、監控績效、提出支援訊號，或是指出對公司管理、績效或方向相關的疑慮、提倡良好實務。
依據預設的目標、追蹤進度，衡量公司的行動，每次互動皆有清楚的流程。



實務上，研究團隊會透過電子郵件、電話會議、研討會、參與法說會及每年電子投票或指派代表參與股東常會或股東臨時會等方式，與被投資公司溝通 ESG 相關議題。

滙豐台灣目前國內主動型基金持有的資產類別僅有股票及政府公債，未包含公司債券、不動產、私募基金等。因此，與被投資公司互動、議合的對象僅限於股票此一資產類別。

滙豐投信與被投資公司溝通的 ESG 議題主要分為 9 類。研究團隊在每次與被投資公司拜訪互動的過程，評估公司在各 ESG 議題上的表現情況，決定是否與公司進行相關議題討論，同時將 ESG 相關的議題討論按類別進行記錄。

- 生物多樣性與自然資本(Biodiversity & Natural Capital)
- 循環經濟與廢棄物管理(Circular Economy & Waste Management)
- 氣候變遷(Climate change)
- 人力資本（人才與員工）(Human Capital)
- 負責任的產品與服務(Responsible Products & Services)
- 社會共融與共享繁榮(Social Inclusion & Shared Prosperity)
- 公司行為（商業倫理 / 合規行為）(Corporate Behaviour)
- 公司治理相關(Corporate governance)

2.議合執行情形與後續評估

滙豐投信在台股投資部位，主要透過實地拜訪公司、參加投資人說明會或電話會談等方式與被投資公司進行對話與互動，傳遞我們對被投資公司在經營策略上對 ESG 議題的重視與想法。除了上述持續常態性公司的拜訪議合活動，滙豐投信定期會針對資產池內 **MSCI 評分在 B 以下**的公司，或被投資公司有突發性、重大、或特定的 ESG 議題發生時，主動針對特定議題與公司進行深入議合。

PUBLIC

1) 議合活動的摘要數據

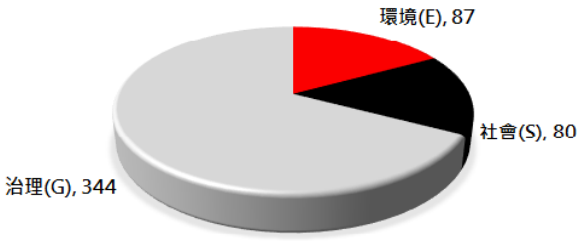
滙豐投信在台股投資部位，公司拜訪行程於 2025 年總計進行 410 家次的公司拜訪與參加投資人說明會，直接與公司主要管理階層進行對話與互動。2026 年截至上半年，拜訪 218 家次。相對於投資組合的持股公司家數，平均每家公司一年拜訪 3~4 次。2026 年截至第二季底，研究團隊在與公司拜訪互動，針對各項 ESG 主題的討論統計以及 ESG 各面向之議合次數統計如下:

議合活動統計	2025年累積次數	2026年累積次數(截至Q2)
整體議合活動(議合家次)All engagements	**410**	**218**
各項議合主題 Engagement topics		
環境(E)	**87**	**41**
氣候變遷 Climate change	37	15
生物多樣性與自然資本 Biodiversity & Natural Capital	15	6
循環經濟與廢棄物管理Circular Economy & Waste Management	35	20
社會(S)	**80**	**27**
人力資本（人才與員工）Human Capital	32	13
負責任的產品與服務 Responsible Products & Services	48	14
社會共融與共享繁榮 Social Inclusion & Shared Prosperity	0	0
治理(G)	**344**	**176**
公司治理相關 Corporate governance	40	21
公司行為 Corporate baheviour	18	11
策略與財務 Strategy & Financial	286	144

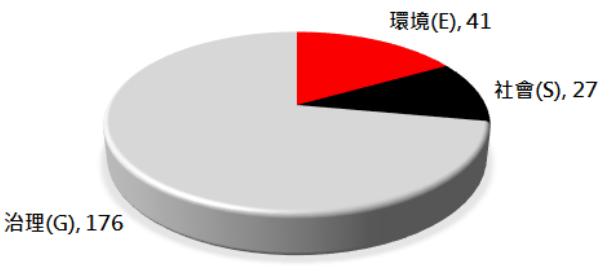
議合形式 Format							
	議合家數	議合家次合計	出席股東會	實地拜訪	email	電話(或視訊)	參與法說會
2025年	361	410	0	213	24	29	144
2026年(截至Q2)	177	218	0	141	23	2	52

ESG 各面向

■資料範圍：2025 年度

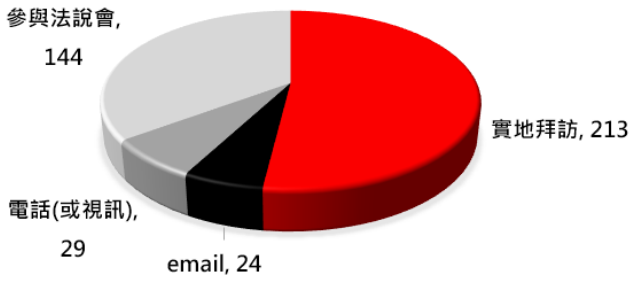


■資料範圍：2026 年上半年

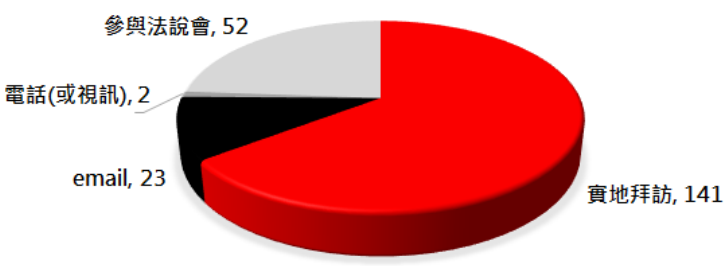


議合形式

■資料範圍：2025 年度



■資料範圍：2026 年上半年

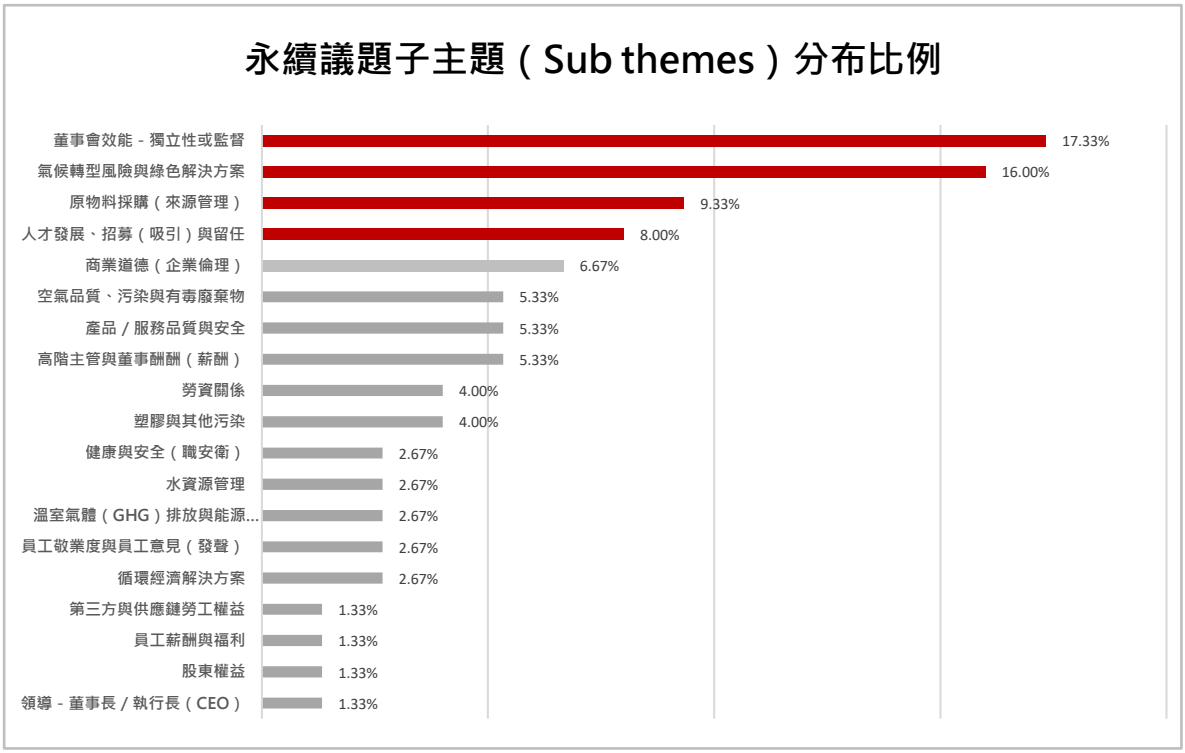


資料來源：滙豐投信整理。資料日期：2025 年度及 2026 年上半年

PUBLIC

➢ **聚焦議合永續子主題：**

公司按 HSBC issues 議合永續議題進行子主題細項分類，2025 年度涵蓋 19 個永續子議題，主要聚焦「董事會效能-獨立性或監督」、「氣候轉型風險與綠色解決方案」、「原物料採購(來源管理)」、「人才發展、招募(吸引)與留任」……等議題。



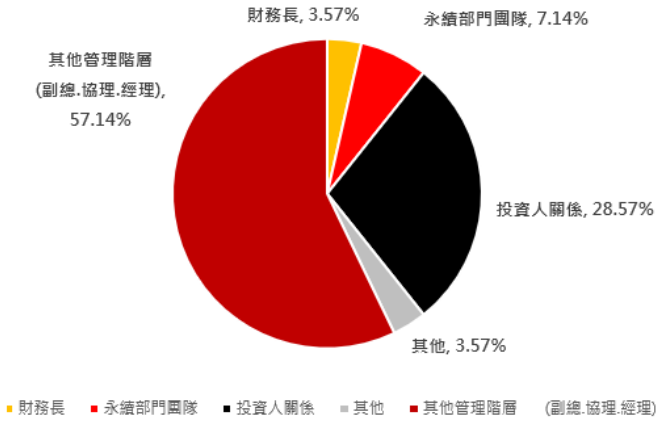
2) 議合雙方之溝通位階

在議合執行上，本公司持續強化對話深度與影響力；溝通對象中約六成為各公司財務長、副總、協理及經理等高階主管，另約三成五為永續部門及投資人關係單位。此顯示議合觸及層級逐步提升並具跨部門特性，有助於協助被投資公司整合內部資源，加速決策推進與制度調整。

【負責公司議合團隊人員】之位階

團隊人員	溝通位階
Calvin Shao	SVP,HEAD OF INVESTMENT AND RESEARCH
Gianna Chang	VP,INVESTMENT AND RESEARCH
Wayne Chao	MANAGER,INVESTMENT AND RESEARCH
Edam Lin	SVP,HEAD OF DISCRETIONARY ACCOUNT MANAGEMENT
Elaine LEE	SVP,DISCRETIONARY ACCOUNT MANAGEMENT
Garrision Chan	SVP,DISCRETIONARY ACCOUNT MANAGEMENT

【被投資公司議合負責人】之位階



Source: HSBC Asset Management as December 2025

PUBLIC

3) **議合階段里程碑與議合進度達成情形：**

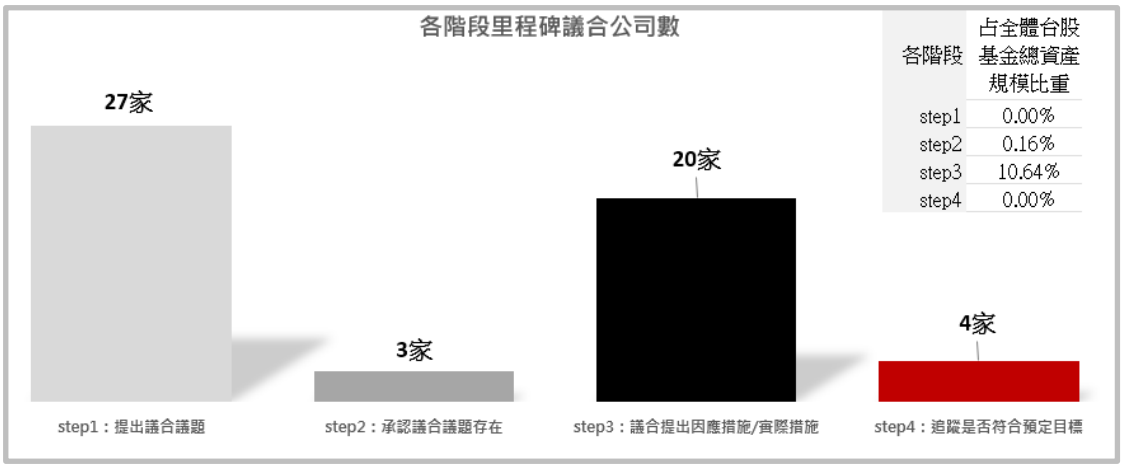
➢ **各階段里程碑說明**

滙豐投信針對在 2025 年與被投資公司的互動與議合活動，ESG 的議合紀錄共計有 27 家公司，都符合預定的規劃方式、頻率、議合主題。滙豐投信針對每次與被投資公司的深入議合，投資團隊都會進行記錄並且列為下一次再與公司深入議合時的追蹤事項。滙豐投信為議合進度設置四個階段里程碑，第一階段為向議合公司提出議合議題，第二階段為被投資公司承認該議合議題存在，第三階段為被投資公司針對該議題有擬定因應策略或有實際因應措施在進行，第四階段為被投資公司有達成議合目標。我們會持續了解公司在針對滙豐投信所提出的議合主題上的行為變化動態，並納入進行投資決策評估的一部分。



➢ **議合各階段里程碑數量比重統計**

於 2025 年中，滙豐投信進行議合的被投資公司中，目前位於第二階段的有 3 家，位於第三階段的有 20 家，而第四階段的有 4 家。而以共同基金持有的總資產規模來估算。2025 年底滙豐投信台股共同基金總規模為 92 億，持股市值佔整體共同基金總規模為 10.8%，位於第二階段的議合公司佔總資產規模比重為 0.16%，其中位於第三階段的為 10.6%，位於第四階段的為 0%。



PUBLIC

4) 議合的個案說明

滙豐投信在台股投資部位， 2025 年滙豐投信與被投資公司 ESG 議題議合紀錄(ESG company engagement record)，針對 MSCI rating B 與 CCC 的公司，來做 ESG 的議合紀錄有 27 家公司；針對突發性、重大、或特定的 ESG 議題發生，來做 ESG 的議合紀錄有 1 家公司，共計有 28 家，其議合形式、議合內容主題如下：

被議合公司	議合形式/位階	MSCI Rating	ESG 分類	HSBC issues	子主題（Sub themes）	議合主題
1210 大成	E-mail/ 夏副總	B	E	循環經濟與廢棄物管理	塑膠與其他污染	一次性包裝依賴與法規趨嚴下的成本風險
			E	生物多樣性與自然資本	水資源管理	節水措施與用水減量目標（以及投資成果）
			G	公司治理	董事會效能 - 獨立性或監督	董事會獨立性不足/長任期董事治理風險
1215 卜蜂	Group Call/ 劉副總	B	S	負責任的產品與服務	產品 / 服務品質與安全	重大食安事件後整改與預防機制/ISO 22000
			G	公司治理	董事會效能 - 獨立性或監督	董事會獨立性/董事長任期過長治理風險
1301 台塑	Group Meeting/ 劉協理	B	E	氣候（變遷）	氣候轉型風險與綠色解決方案	碳排放強度高/氣候轉型與法規風險/2030減碳路線
			G	公司治理	董事會效能 - 獨立性或監督	董事會長任期/家族或大股東代表治理風險
1326 台化	E-mail / 劉協理	B	E	循環經濟與廢棄物管理	空氣品質、污染與有毒廢棄物	空污減量與化學品管理（NOx/SOx目標/路線圖）
			G	公司治理	董事會效能 - 獨立性或監督	董事會獨立性與關聯交易/交叉持股治理
2204 中華	Email/ 吳經理	B	E	氣候（變遷）	氣候轉型風險與綠色解決方案	低碳轉型與研發/資本支出配置（燃油車依賴、電動化）
			S	負責任的產品與服務	產品 / 服務品質與安全	產品品質/供應商品質管理、召回/訴訟因應
2312 金寶	E-mail/ IR	B	E	循環經濟與廢棄物管理	循環經濟解決方案	電子廢棄物法規（EPR）合規/回收再利用落差
			S	生物多樣性與自然資本	原物料採購（來源管理）	3TG/責任礦產供應鏈盡職調查與可追溯性
			G	公司治理	董事會效能 - 獨立性或監督	董事會結構與權力制衡/高齡董事與接班
2347 聯強	E-mail/ 陳專員	B	E	生物多樣性與自然資本	原物料採購（來源管理）	衝突礦物與責任採購管理落差
			G	公司治理	董事會效能 - 獨立性或監督	董事會獨立性與長任期風險
2355 敬鵬	E-mail/ IR	CCC	E	氣候（變遷）	氣候轉型風險與綠色解決方案	清潔技術研發與商業化策略揭露
			S	人力資本（人才與員工）	勞資關係	勞動權益/供應鏈用工（移工招聘費、工時合規、補救措施）
			G	公司治理	高階主管與董事酬酬（薪酬）	董事會多元性與高階薪酬透明度
2362 藍天	E-mail/ CFO	B	E	氣候（變遷）	氣候轉型風險與綠色解決方案	清潔技術投資落後/綠色研發規劃
			S	人力資本（人才與員工）	人才發展、招募（吸引）與留任	員工敬業度與留才風險管理
			G	公司治理	董事會效能 - 獨立性或監督	董事會更新/長任期董事治理風險
			G	公司治理	高階主管與董事酬酬（薪酬）	高階主管薪酬治理與透明度
2368 金像電	E-mail/ IR	B	E	氣候（變遷）	氣候轉型風險與綠色解決方案	清潔技術研發與商業化策略不足
			S	人力資本（人才與員工）	第三方與供應鏈勞工權益	原物料來自衝突/高風險地區（人權/供應鏈）
			G	公司治理	董事會效能 - 獨立性或監督	董事會獨立性不足/監督效能
2455 全新光電	E-mail/ 蔡經理	B	E	生物多樣性與自然資本	水資源管理	用水節省/減量目標（節水措施）
			S	人力資本（人才與員工）	人才發展、招募（吸引）與留任	菁英人才培育策略（勞工管理）
			G	公司治理	董事會效能 - 獨立性或監督	董事會任期偏長/改選規劃
2606 裕民	E-mail/ 張副總	CCC	E	氣候（變遷）	氣候轉型風險與綠色解決方案	減碳目標落後同業（路徑/強度改善）
			S	人力資本（人才與員工）	健康與安全（職安衛）	海運高風險作業工安管理/ISO 45001
			G	公司治理	股東權益	家族持股/權力集中、少數股東風險
2609 陽明	E-mail/ 林經理	B	E	循環經濟與廢棄物管理	空氣品質、污染與有毒廢棄物	有毒污染物/廢棄物法遵風險（ISO 14001、量化目標）
			E	氣候（變遷）	氣候轉型風險與綠色解決方案	減碳目標可行性與轉型成本影響
			G	公司行為（商業倫理 / 合規行為）	商業道德（企業倫理）	董事會獨立性不足/反貪腐與公平交易風險（含KFTC案件）
3014 聯陽	E-mail/ IR	CCC	E	氣候（變遷）	氣候轉型風險與綠色解決方案	碳密集業務之清潔技術轉型策略缺口
			S	人力資本（人才與員工）	人才發展、招募（吸引）與留任	留才/人才政策提升（技能、補貼等）
			G	公司治理	高階主管與董事酬酬（薪酬）	高階主管薪酬治理與透明度
3036 文曄	Email/ 孫副總	B	E	生物多樣性與自然資本	原物料採購（來源管理）	電子產品金屬/有害物質與原產地追溯（衝突礦物）
			E	氣候（變遷）	氣候轉型風險與綠色解決方案	清潔技術產品線/投資目標
			G	公司治理	領導 - 董事長 / 執行長（CEO）	創辦人/家族影響、董事長兼任治理風險
3044 健鼎	E-mail/ IR	B	E	循環經濟與廢棄物管理	空氣品質、污染與有毒廢棄物	化學品使用與產品安全/合規與供應鏈管控
			S	人力資本（人才與員工）	員工薪酬與福利	員工福利/人力資本管理（薪酬獎酬、留才）
3515 華擎	One-to-One Call/陳副總	B	E	循環經濟與廢棄物管理	循環經濟解決方案	廢棄物法遵與管理能力缺口
			S	人力資本（人才與員工）	人才發展、招募（吸引）與留任	員工敬業度/人才與接班人計畫
			S	生物多樣性與自然資本	原物料採購（來源管理）	衝突地區原材料管理政策/聲譽風險
4137 麗豐-KY	E-mail/ 資深財務總監	CCC	E	循環經濟與廢棄物管理	塑膠與其他污染	一次性包裝依賴/包材減量與替代策略
			E	生物多樣性與自然資本	原物料採購（來源管理）	棕櫚油永續採購/RSPO對齊與可追溯
			S	負責任的產品與服務	產品 / 服務品質與安全	個人護理產品成分安全/消費者信任風險
			G	公司行為（商業倫理 / 合規行為）	商業道德（企業倫理）	董事會獨立性/薪酬委員會治理與反貪腐制度
4938 和碩	E-mail/ 陳經理	B	S	人力資本（人才與員工）	員工敬業度與員工意見（發聲）	育嬰假揭露/員工滿意度衡量、勞動力管理策略
			S/G	生物多樣性與自然資本	原物料採購（來源管理）	高風險（衝突）地區原物料責任採購與供應鏈盡職調查（依循 OECD / RMI，降低聲譽風險）
4961 天鈺	E-mail/ ESG部門主管	B	E	氣候（變遷）	氣候轉型風險與綠色解決方案	產品低碳設計與綠色技術投資（低功耗/減碳KPI）
			S	人力資本（人才與員工）	人才發展、招募（吸引）與留任	離職率偏高/留才策略
6202 盛群	E-mail/ IR	B	S/G	生物多樣性與自然資本	原物料採購（來源管理）	3TG/衝突礦產與責任採購風險（來源地可追溯、供應商盡職調查與避免採用衝突礦產）
			S	人力資本（人才與員工）	人才發展、招募（吸引）與留任	離職率/人才留任風險管理
6278 台表科	One-to-One Call/ 王副總	B	E	氣候（變遷）	氣候轉型風險與綠色解決方案	Clean-tech產品策略/綠色營收成長規劃
			S	人力資本（人才與員工）	員工敬業度與員工意見（發聲）	勞工管理與員工關係/滿意度機制
			G	公司治理	董事會效能 - 獨立性或監督	董事會獨立性/監督效能
			G	公司行為（商業倫理 / 合規行為）	商業道德（企業倫理）	吹哨者制度與員工道德/合規訓練
6505 台塑化	E-mail/ IR	B	E	循環經濟與廢棄物管理	空氣品質、污染與有毒廢棄物	污染物排放管理/ISO 14001、SOx/NOx/危廢強度改善
			S	人力資本（人才與員工）	健康與安全（職安衛）	工安事故/職安衛風險控管
			G	公司治理	董事會效能 - 獨立性或監督	家族成員占比偏高/董事會獨立性風險
9938 百和	Group Meeting/ 葉副總	B	E	氣候（變遷）	溫室氣體（GHG）排放與能源管理	能源價格波動與營運韌性（節能、能源成本控管）
			S	人力資本（人才與員工）	勞資關係	勞動法遵與員工培訓
			G	公司行為（商業倫理 / 合規行為）	商業道德（企業倫理）	商業道德/反貪腐政策與合規措施
2723 美食-KY	E-mail/ 李協理	B	S	負責任的產品與服務	產品 / 服務品質與安全	食品安全管理/國際認證缺口（GFSI）
			E	循環經濟與廢棄物管理	塑膠與其他污染	一次性包裝減量與循環包材策略（減塑/淘汰計畫）
2383 台光電	E-mail/ 莊發言人	B	E	氣候（變遷）	溫室氣體（GHG）排放與能源管理	綠色能源投資揭露不足（投資金額/成效指標、綠電目標）
			G	公司行為（商業倫理 / 合規行為）	商業道德（企業倫理）	道德與誠信經營訓練時數偏低（反貪腐/倫理訓練）
2615 萬海	E-mail/ 羅經理	B	S	人力資本（人才與員工）	健康與安全（職安衛）	航安事件/船員與貨物安全、事故後續與安全規劃
			G	公司治理	高階主管與董事酬酬（薪酬）	高階主管薪酬揭露透明度
			G	公司治理	董事會效能 - 獨立性或監督	董事會獨立性/家族成員與關聯交易疑慮
1101 台泥	E-mail/ 永續辦公室 研究員	A	E	氣候（變遷）	氣候轉型風險與綠色解決方案	水泥/火力發電高碳排結構之轉型風險（SBT/淨零路徑）
			G	公司治理	董事會效能 - 獨立性或監督	董事會獨立性/關聯交易/利益衝突與董事會更新

PUBLIC

議合個案列舉:

- **針對高 ESG 風險(MSCI rating B 與 CCC)議合**

【案例一：食品工業 1210TT 大成】

議合時間	2025.03	**議合形式**	Letter
公司代表	夏副總	**滙豐出席者**	全權委託部門主管
MSCI rating	B	**Sustainalytics risk**	High
議合面向：	E(環境面)、G(治理面)		
議合主題：	生物多樣性與自然資本-水資源管理 公司治理-董事會效能 - 獨立性或監督		
階段里程碑：	STEP3：議合公司提出因應措施/實際措施		

議合內容與成果：

E(環境面)：節水措施與用水減量目標

議合議題	公司回覆
ESG 報告中提及集團層級的節水措施與用水消耗減量目標資訊較有限。請問公司目前是否已制定相關環境目標	大成表示其遵循政府環保法規，透過污水處理設施妥善處理各廠區廢水與廢棄物；廢水依規定提報水污染防制措施並取得許可後，排放至水利會灌溉溝渠，且排放水質符合主管機關要求，對生態環境與當地水源未造成重大影響。廢水排放量於 2021 年為 1,937.9 千立方公尺，2022 年降至 1,369.5 千立方公尺（明顯改善），2023 年為 1,370.07 千立方公尺，較 2022 年略為上升，公司表示將持續精進改善。

G(治理面)：董事會獨立性不足/長任期董事治理風險

議合議題	公司回覆
MSCI 的 ESG 評估指出，董事會獨立性可能不足，且董事任期偏長（9 名董事中有 5 名任期超過 15 年），可能影響董事會對管理階層的監督效能。請問公司對此有何說明，並是否已有提升董事會獨立性與任期治理（如董事汰換/接班規劃）的相關措施？	董事會主要成員多為公司創始股東，始終以提升公司獲利為目標。過去大成營運績效穩健，亦深獲股東會支持，故相關成員持續獲選續任董事會職務；同時，為因應公司長遠發展需求，未來亦將促請股東會選任其他適任人選出任董事。

後續追蹤行動：

環境（E）: 公司已在環境安全相關領域採取措施；依近年 CSR 報告，廢水/污染排放整體呈現改善，但觀察 2024 年之後改善幅度略有停滯，因此持續加強觀察並追蹤後續成效。

治理（G）: 在水資源管理以及董事會結構（僵固性、獨立性不足）方面仍落後同業，列為後續重點觀察議題。

後續行動：將持續透過公司後續年度 CSR 報告與揭露資訊與議合行動，定期追蹤改善進度與同業差距變化。

對未來投資決策之評估與影響：

大成為國內食品業領導廠商之一，過去經營績效穩健，亦依循法規要求於環境安全、社區責任及公司治理等面向採取相應措施。綜整公司歷年發布之 CSR 報告書可見，其廢水排放量已有明顯改善，惟 2024 年後略呈停滯，顯示相關作為仍有持續精進空間。另就水資源管理，以及董事會結構之任期僵固性與獨立性不足等面向，整體表現相較同業仍有落差，後續將持續追蹤其改善進度與具體作為，並評估公司 ESG 各項風險狀況，以作為投資決策的參考。

PUBLIC

【案例二：電子–通信網路 2455TT 全新光電】

議合時間	2025.03-2025.04	**議合形式**	Letter
公司代表	蔡經理	**滙豐出席者**	投資研究部主管
MSCI rating	B	**Sustainalytics risk**	Low
議合面向：	E(環境面)、S(社會面)、G(治理面)		
議合主題：	生物多樣性與自然資本-水資源管理 人力資本（人才與員工）-人才發展、招募（吸引）與留任 公司治理-董事會效能 - 獨立性或監督		
階段里程碑：	STEP4：達成階段性議合目標		

議合內容與成果：

E(環境面)：用水節省/減量目標（節水措施）

議合議題	公司回覆
在水資源的節省上面，公司是否有針對減少水資源浪費與用量訂定比較明確的縮減目標?	環境部分，本公司工廠包含水資源回收設施，如製造純水的過程中，每日約產生 20 噸逆滲透廢水，其中約有 30%會經過回收再利用，用於補充冷卻水塔的水量，約佔總用水量 3-4%；另外現場設備配置智能控制裝置，可避免進水閥與出水閥異常開啟與水資源異常耗損。針對水資源運用與溫室氣體盤查與減量等議題，定期於永續工作小組會議報告總經理董事長。

S(社會面)： 菁英人才培育與留任策略

議合議題	公司回覆
在勞工管理方面，貴公司雖已設有獎勵制度，想請問是否另有更明確的菁英人才培育策略與具體作法可供說明？	社會責任—勞工管理方面，本公司菁英人才計畫已實施多年，並依據績效管理及獎勵制度持續推動與執行。同時，公司訂定完善的《員工教育訓練程序書》，依管理職與專業職建置職能訓練體系（包含主管培訓、專業訓練與自我發展等），並分別推動個人職能發展計畫，協助員工對齊組織需求與個人職涯發展目標。

G(治理面)： 董事會任期偏長/改選規劃

議合議題	公司回覆
公司治理方面，注意到董事會部分成員任期較長（11 位董事中有 4 位任期已逾 15 年）。想請問貴公司是否已針對下一次董監改選擬定相關規劃，以強化董事會組成之適任性與獨立性？	本公司現階段董事任期較長，主要考量其在特定領域的專業經驗及對公司長期發展的深入了解，有助於維持營運穩定。 同時，我們理解董事會多元性與獨立性的重要性，並將持續提升公司治理水準。 於 115 年董事改選時，將審慎評估董事會組成，並考慮納入不同專業背景與經驗之董事，以強化多元性與獨立性。

後續追蹤行動：

公司整體經營穩健，並依循法規要求於環境安全、社區責任及公司治理等面向採取相應管理措施。透過本次與公司就相關議題的交流，公司各面向皆已建立作法並持續精進，目前未見重大 ESG 風險。後續持續追蹤觀察。

對未來投資決策之評估與影響：

2025 年第二季追蹤（2025/05）顯示，議合的各項目標公司均已進行實際作為改善，研究員評估已達成階段性議合目標，對後續投資評估具正面影響；未來將持續監測公司 ESG 表現，作為後續投資決策之參考。

PUBLIC

【案例三：電子–電子零組件 3044TT 健鼎】

議合時間	2025.02-2025.03	**議合形式**	Letter
公司代表	投資人關係	**滙豐出席者**	投資研究部經理人
MSCI rating	B	**Sustainalytics risk**	Low
議合面向：	E(環境面)、S(社會面)		
議合主題：	循環經濟與廢棄物管理-空氣品質、污染與有毒廢棄物 人力資本（人才與員工）-員工薪酬與福利		
階段里程碑：	STEP3：議合公司提出因應措施/實際措施		

議合內容與成果：

E(環境面)：化學品使用與產品安全/合規與供應鏈管控

議合議題	公司回覆
MSCI 的 ESG 報告提及貴公司使用較大量化學藥品，相關安全風險相對較高。請問針對化學品原物料在採購、儲存、使用及廢棄處置等環節，是否已建立明確的控管政策與管理措施可供參考，以降低風險並提升 MSCI 評等表現？	A.原物料控管：嚴格遵守全球法律法規，做到盡職調查與供應鏈資訊有效傳遞，確保產品 100%符合法規及客戶要求。另訂有管制化學物料清單及化學物料清單汰換計劃，並推動無鹵化環保趨勢及負責任礦產政策。 B.環職安衛管理政策：經由建立環境及職安衛管理系統，充分考慮在產銷過程之空氣污染、水污染、噪音、土壤、廢棄物、以及能資源耗用等顯著環境議題，以及產品製造過程中引入的危害物質及產銷過程中發生影響健康及職業安全等問題，須妥善管理。

S(社會面)：員工福利/人力資本管理（薪酬獎酬、留才）

議合議題	**公司回覆**
ESG 報告指出貴公司屬勞力密集產業，勞工福利措施尤受關注。請問貴公司是否已針對員工持股/股票選擇權、績效激勵及福利方案等制定更明確的強化方案與作法，以提升員工福祉並促進 MSCI 評等表現？	1)A.福利措施：本公司持續推動多樣的福利措施，包括：1) 員工福祉： 2) 工安維護。3) 人才留任。4) 薪酬制度。 B.員工訓練與發展：本公司設立雙軌道晉升模式，員工能根據自身特質選擇管理職或專業職穩步提升；並定期舉辦各項培訓，員工均可報名參加，提升自我。 C.雙向溝通管道：1) 課級、部級、關鍵職位座談會 2) 廠級座談會： 3)入職座談會 4) 每三個月進行一次員工滿意度問卷調查並進行分析。

後續追蹤行動：

追蹤摘要如下：2025Q1—整體 ESG 投入持續正面，預期 MSCI 評級具進一步提升空間；2025Q2—公司已就員工留才與原物料控管提出具體規劃，後續持續追蹤改善成效；2025Q3—公司於 2025/8/7 發布 2024 永續報告書，於 MSCI 由 CCC 升至 B 後仍持續強化 ESG 管理，待觀察本年度 MSCI 評等結果；2025Q4—環境安全方面，平鎮、無錫與湖北廠區皆通過 SDS 或 DQS 審核；員工待遇方面，2024 年平均年薪 73.5 萬元，較 2023 年 70.9 萬元提升。

對未來投資決策之評估與影響：

健鼎近年積極推動 ESG，MSCI ESG 評等已由 2023 年 CCC 提升至 B，顯示其在 ESG 議題之管理措施與政策落實有所進展；Sustainalytics 評分為 14.25 分（Low risk），亦反映外部機構對公司 ESG 投入的正向肯定。針對 MSCI 關注的議題，公司回覆態度積極：在社會面持續強化員工照顧與獎勵制度、推動留才培育並兼顧員工安全（辦理講座與宣導）；在環境與供應鏈面，對上游原物料供應商採取較嚴格審查並落實相關管理，展現風險控管與環保意識。總體而言，健鼎 ESG 表現與揭露持續改善，對後續投資評估偏正面，建議持續觀察其 ESG 績效與外部評等變化。

PUBLIC

【案例四：航運業 2609TT 陽明】

議合時間	2025.03-202504	**議合形式**	Letter
公司代表	林經理	**滙豐出席者**	全權委託部經理人
MSCI rating	B	**Sustainalytics risk**	Medium
議合面向：	E(環境面)、S(社會面)、G(治理面)		
議合主題：	循環經濟與廢棄物管理-空氣品質、污染與有毒廢棄物 氣候（變遷）-氣候轉型風險與綠色解決方案 公司行為（商業倫理 / 合規行為）-商業道德（企業倫理）		
階段里程碑：	STEP3:議合公司提出因應措施/實際措施		

議合內容與成果：

E(環境面)：有毒污染物/廢棄物法遵風險（ISO 14001、量化目標）

議合議題	公司回覆
鑑於有毒污染物與廢棄物排放法規可能帶來環境責任風險，貴公司已通過 ISO 14001，但外部資訊較少見量化減排目標揭露。請問目前是否已設定並對外揭露污染物與廢棄物的量化減排目標？	陽明於 2024 初已訂定減排量化目標，公司設定短期目標，2024 年範疇一和範疇二溫室氣體排放量不高於 2023 年，航運業範疇一排放量主要來自船隊，中期目標為船隊排放總量 2030 年要相較 2018 年減少 20%，範疇二岸上排放總量 2030 年要較 2023 年減少 25%，最終要達成 2050 年淨零的目標，並揭露於公司網站及 2023 年永續報告書

S(社會面)：減碳目標可行性與轉型成本影響

議合議題	**公司回覆**
航運業的溫室氣體減量目標可能會帶來合規成本等風險。陽明目標是到 2025 年將溫室氣體排放強度減少 20%（以 2020 年為基準），並在 2050 年實現淨零排放。請問在減少溫室氣體排放的具體作法有哪些？是否會增加營運成本?	陽明的減碳策略從三方向著手，(1)效能提升，主要是船舶優化，提高效能(2)更新設備，購買環保節能船舶，2026 年起陸續交付 5 艘 LNG 雙燃料貨櫃船，2030 年預計環保節能船舶達整體營運船隊 60% (3)低碳創新，使用生質燃料，2030 年前船舶使用近零燃料達 5%。相關措施投入費用估計約新台幣 12,429,027 仟元。

G(治理面)：董事會獨立性不足/反貪腐與公平交易風險（含 KFTC 案件）

議合議題	**公司回覆**
陽明似乎缺乏董事會層面的監督(11 名董事中有 8 名是政府代表，這可能不符合中小投資者的利益)及針對員工和承包商的道德標準培訓。以及韓國公平貿易委員會涉價格操縱處分對評級影響。請問董事會結構是否有調整規劃？該處分目前是否仍有效 / 有無最新進展？	■董事會 / 治理與道德培訓：2024 年已完成董事會改選；現任董事會共 15 席董事（其中 1 席獨立董事暫缺）。董事會就公司治理事項獨立判斷並提供客觀專業意見，以有效監督公司運作並確保投資者利益。承包商 / 供應鏈道德標準：訂有政策與準則；供應商需簽署「廠商永續聲明書」及「廠商誠信經營聲明書」，違反者可終止合約，未改善則不再合作；每年進行供應商永續評鑑並與供應商議合；2023 年供應鏈未發生社會或環境負面衝擊。員工道德標準：訂有規章制度並定期揭露、宣導；透過教育訓練強化誠信經營意識並落實於日常作業。 ■KFTC（韓國公平交易委員會）案件：2022 年 KFTC 認定全球 23 家航商（含陽明）違反韓國《限制獨占及促進公平交易法》，並裁處罰款及相關整改令。針對 KFTC 書面裁決，已向首爾高等行政法院提起行政訴訟，目前仍在法院審理中。

後續追蹤行動/對未來投資決策之評估與影響：

陽明於相關議題方面，都已有相對應措施，且過去也有一些成效，建議持續追蹤公司改善狀況，因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司 ESG 各項風險狀況，以作為投資決策的參考。

PUBLIC

➢ **針對突發性、重大、或特定的 ESG 議題**

【案例：水泥工業 1101TT 台泥】

特定主題：滙豐集團 Thermal Coal Policy list holding check			
議合時間	2025.03	**議合形式**	Letter
公司代表	永續辦公室研究員	**滙豐出席者**	全權委託部門主管
議合面向：	E(環境面)、G(治理面)		
議合主題：	氣候（變遷）-氣候轉型風險與綠色解決方案 公司治理-董事會效能 - 獨立性或監督		

議合內容與成果：

E(環境面)：水泥/火力發電高碳排結構之轉型風險（SBT/淨零路徑）

議合議題	**公司回覆**
根據 MSCI 研究，台泥在同業中減碳規劃表現領先；截至 2024 年 1 月，台泥 2023 財年範疇 1 與 2 室氣體排放強度為 3,602 tCO_2e/百萬美元銷售額，低於產業平均 4,373。請教公司目前的減碳策略與路徑為何？	■低碳轉型主軸（2018 起）：台泥自 2018 年啟動低碳轉型，聚焦低碳建材、綠色能源、資源循環三大事業，並以「全球水泥及混凝土事業體淨零路徑」與「外部減碳影響力」推動減碳，依循 SBT 邁向 2050 淨零。 ■SBT 1.5°C 承諾與目標：台泥 2025 年 1 月通過 SBT 1.5°C 目標（含 2030 近程與 2050 淨零承諾），以 2016 年為基準年，範圍涵蓋台灣與中國大陸水泥廠，目標 2030 年範疇 1+2 碳排合計下降 26.8%；海外子公司 OYAK、Cimpor 亦納入並通過相關目標。 ■淨零路徑做法（2023 發布路徑圖）：透過替代原料/燃料/熟料、餘熱發電、製程改善、再生能源自發自用、碳捕獲與碳匯等策略，並每年檢視追蹤以推進 2050 淨零。 ■外部減碳影響力（助人減碳）：以 WBCSD 方法學量化效益，推動低碳建材與多元再生能源、儲能及電池；2023 年協助客戶減少 123 萬噸 CO2e，目標 2030 年協同減少 270 萬噸 CO2e。 ■和平電廠（供電與轉型）：和平電廠約供應全台近 4%電力；為兼顧電網穩定與能源轉型，燃煤機組最遲運轉至 2040 年設計年限止，關閉不晚於 2040 年。

G(治理面)：董事會獨立性/關聯交易/利益衝突與董事會更新

議合議題	**公司回覆**
MSCI 報告指出，雖然台泥董事會多數成員獨立於管理層，但仍可能存在成員任期較長、更新幅度有限的疑慮；同時，高階主管薪酬揭露較有限，影響與同業比較。請問公司未來是否規劃進一步推動董事會成員更新或輪替？	台泥董事會採三年一任制，自第 24 屆起將董事席次由 19 席縮減至 15 席（減少 21%）。現任第 25 屆董事會共有 4 位獨立董事，占比近 30%；女性董事 4 位，占比 29%，並規劃將女性董事比例提升至至少 33%，以落實董事會多元化。 公司已訂定《董事會績效評估辦法》，每年執行一次內部董事會績效評估，且至少每三年辦理一次外部專家學者評估；並於 2022 年設置提名委員會，負責董事進修規劃及經營績效與考核等事項。台泥連兩屆獲證交所公司治理評鑑前 5%，永續發展構面亦獲滿分。第 25 屆董事會成員除涵蓋產業與學術專業外，亦納入具資訊科技專長之獨立董事，以強化企業團 AI 轉型能力。

後續追蹤行動：

因應水泥產業與和平電廠為民生必要產業，針對生產過程的耗能與碳排放，台泥除提高替代燃料使用以減少耗能，也在碳排溫室氣體排放提前達成原先設定之目標，並持續推展 2050 淨零路徑。台泥屬高碳排型產業，未來將持續定期觀察與評估公司在低碳轉型的實際成效。

對未來投資決策之評估與影響：

台泥過去經營績效穩健，在相關議題方面，都已有相對應措施，建議持續追蹤公司改善狀況，並評估公司 ESG 各項風險狀況，以作為投資決策的參考。

PUBLIC

5) 與被議合公司後續追蹤內容與對未來投資決策之影響摘要

被議合公司	議合形式/位階	MSCI Rating	議合里程碑	議合是否符合預定目標	後續追蹤內容	對未來投資決策之影響
1210 大成	E-mail/ 夏副總	B	Step3	▲	公司已在環境安全相關領域採取措施；依近年 CSR 報告，廢水/污染排放整體呈現改善，但 2023 年改善幅度略有停滯，顯示仍需持續加強並追蹤後續成效。	因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。
1215 卜蜂	Group Call/ 劉副總	B	Step3	▲	綜合三季追蹤結果，公司已就環保與職安議題採取具體作為，並取得部分安全/職業安全相關標準認證，顯示管理制度正逐步到位且具持續投入的方向。惟在安全標準認證的整體推進上仍落後同業，未來持續追蹤改善。公司治理面（董事會名單/人選）則已承諾將議題向母公司反映並於後續股東會選出更適任人董事。	持續追蹤其實際改善進展。因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。
1301 台塑	Group Meeting/ 劉協理	B	Step3	▲	公司在環境面已採取對應措施且部分已有成效。公司治理面董事會由股東會選任，久任董事反映仍獲股東支持，同時王氏家族交棒集團行政心中總裁予專業經理人，以落實企業所有權及經營權分治之精神。	整體評估屬「持續改善中」階段，後續建議聚焦追蹤治理分治的具體里程碑，以及環境措施的績效與風險降低成效。因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。
1326 台化	E-mail / 劉協理	B	Step3	▲	公司碳排放績效已有所改善，但化學品管理與公司治理實踐仍落後全球同業。另王氏家族交棒集團行政心中總裁予專業經理人，以落實企業所有權及經營權分治之精神。	各項改善措施仍在進行中，建議持續追蹤改善狀況，因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。
2204 中華	Email/ 吳經理	B->BB	Step4	是	中華於環境與社會議題方面，已在進行中，建議追蹤，MSCI於2025Q3將評等由調升至BB，顯示外部評等趨於正面。	目前已達成階段性議合目標，對後續投資為正面影響，將持續觀察公司ESG各項表現，以最為後續投資決策參考。
2312 金寶	E-mail/ IR	B	Step3	▲	公司已對供應鏈進行盡職調查，積極落實衝突礦產政策管理，將持續追蹤觀察。	因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。
2347 聯強	E-mail/ 陳專員	B->BB	Step4	是	在供應鏈盡職調查與原產地溯源方面已建立管理機制，並持續檢視關鍵供應商的衝突礦產政策與實際作為，以強化永續供應鏈管理。追蹤結果顯示已對供應鏈進行盡職調查並積極落實衝突礦產政策管理，屬持續推進且可觀察的改善項目。惟公司治理面之董事會僵固性仍待改善，建議持續追蹤其董事會組成與汰換/更新進展。	目前已達成階段性議合目標，對後續投資為正面影響，將持續觀察公司ESG各項表現，以最為後續投資決策參考。
2355 敬鵬	E-mail/ IR	CCC	Step3	▲	公司就移工制度、董事會監督機制與高管薪酬合規性提出澄清，並認為MSCI 既有評估未能充分反映實況；惟在留才策略上雖有規劃並於永續報告書揭露，但相較同業仍落後，建議後續持續追蹤其改善進度與具體成效。	2025/8/19 已發布最新（2024）永續報告書，若 MSCI 依最新揭露更新評等，可能帶來較公允的評價與調升空間。因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。
2362 藍天	E-mail/ CFO	B	Step2	▲	公司在環境與社會議題上已採取改善措施並反映於評分提升，建議持續追蹤其改善延續性與成效。公司治理方面則主張已符合法規及同業做法，現階段暫無調整計劃，後續仍宜持續關注其治理強化空間與進展。	因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。
2368 金像電	E-mail/ IR	B	Step3	▲	金像電已於2025/6/30發布2024年永續報告書，展現對ESG議題的重視，且Sustainalytics評價相對正向，後續建議公司與MSCI溝通以提升其MSCI評等表現。	在綠能與能效面，公司揭露2024年能源密集度下降14.3%，再生能源用電量提升至167,374千度（2023年：81,073千度），顯示投入與成效具體。因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。
2455 全新光電	E-mail/ 蔡經理	B->BB	Step4	是	公司整體經營穩健，並依循法規要求於環境安全、社區責任及公司治理等面向採取相應管理措施。透過本次與公司就相關議題的交流，公司各面向皆已建立作法並持續精進，目前未見重大ESG風險，建議後續持續追蹤觀察。	2025年第二季追蹤（2025/05）顯示，議合的各項目標公司均已進行實際作為改善，研究員評估已達成階段性議合目標，對後續投資評估具正面影響；未來將持續監測公司ESG表現，作為後續投資決策之參考。
2606 裕民	E-mail/ 張副總	CCC	Step3	▲	裕民在碳排放改善與環保減碳策略上持續推進，並已就相關認證議題提供資訊，整體改善方向明確但仍需持續追蹤成效。在勞工職安面，公司已導入品質管理系統以提升安全，並規劃於2025年底完成認證，可作為後續追蹤的重要里程碑。	因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。
2609 陽明	E-mail/ 林經理	B	Step3	▲	陽明於相關議題方面，都已有相對應措施，且過去也有一些成效，建議持續追蹤公司改善狀況。	因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。
3014 聯陽	E-mail/ IR	CCC->B	Step3	▲	公司已建立衝突礦產管理辦法並揭露2024年未使用任何衝突礦石，並啟動綠能投入（如汰換老舊燈泡）以提升能效，建議後續持續追蹤執行進度與成效。	聯陽已於2025/8/26發布2024年永續報告書，且公司更重視ESG議題；由於MSCI先前評估仍採用2023年報告，若後續改以最新揭露資料評等，具再次調升空間。因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。
3036 文曄	Email/ 孫副總	B	Step3	▲	雖已對供應商原礦使用進行盡職調查，仍顯示缺乏完整的原礦原產地追溯計畫，建議持續追蹤。公司治理方面雖強調董事會兼顧獨立董事與性別平等並以長期股東利益為目標，但現階段對董事會獨立性結構無變更計畫，仍需持續觀察治理提升空間。	公司已就供應鏈盡職調查/原產地追蹤揭露不足被MSCI未捕捉一事完成反映並使評分回復，後續亦持續推動相關改善措施。因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。
3044 健鼎	E-mail/ IR	B	Step3	▲	公司ESG投入持續正向，且在MSCI評級由CCC升至B後仍強化管理，後續評等具再提升空間並待觀察本年度結果。 公司已就員工留才與原物料控管提出具體規劃，並於2025/8/7發布2024永續報告書以強化揭露。環境安全面平鎮、無錫與湖北廠區通過SDS或DQS審核，員工待遇亦改善（2024年平均年薪73.5萬元，高於2023年70.9萬元）。	健鼎近年ESG推動成效明確，MSCI ESG評等由2023年CCC升至B，且Sustainalytics Low risk顯示外部評價趨於正向。公司針對社會面強化員工照顧、獎酬與留才培育並兼顧安全，環境與供應鏈面則提升上游原物料供應商審查與管理以降低風險。總體而言，ESG表現與揭露持續改善，對後續投資評估偏正面，建議持續觀察其ESG績效與外部評等變化。
3515 華擎	One-to-One Call/陳副總	B	Step2	▲	華擎於環境與社會議題方面，公司表示並無MSCI報告中所提及的問題存在，但會持續朝永續發展方向調整，建議持續追蹤。	因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。
4137 麗豐-KY	E-mail/ 資深財務總監	CCC	Step3	▲	透過電子郵件與公司議合，公司亦提出實際對於包裝材料與原料的替代方案，顯示公司針對MSCI報告所提出的疑慮皆有提出實際計畫，並積極執行。	麗豐KY為知名美容知名連鎖企業，旗下克麗緹娜國際公司則為其主要營運主體，過去經營績效穩健，也有出具ESG報告書，並針對環境、社會與公司治理採取相關改善計畫。因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。
4938 和碩	E-mail/ 陳經理	B	Step3	▲	公司已就相關議題採取對應措施並取得部分成效，建議持續追蹤公司改善狀況。在員工獎勵與福利方面已具策略與執行作法，且配合客戶完成衝突礦產調查並於永續報告書揭露結果，原材料來源風險相對可控。	因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。
4961 天鈺	E-mail/ ESG部門主管	B	Step3	▲	公司已實施新進員工留任獎金、員工持股信託與員工契合度調查等留材計畫。綠色產品部分，已有長期減碳規劃，將持續追蹤。	因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。
6202 盛群	E-mail/ IR	B	Step3	▲	盛群為國內重要MCU IC設計公司，過去經營績效穩健，也有出具ESG報告書，並針對環境、社會與公司治理採取相關改善計畫。透過電子郵件與公司議合，公司亦提出實際留才計畫與針對晶片原料做源頭追蹤，顯示公司針對留才與避免採用衝突礦石兩議題皆有提出實際計畫，並積極執行。	因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。
6278 台表科	One-to-One Call/ 王副總	B	Step3	▲	公司經營穩健，也都有因應法規規定在環境安全、社區責任、公司治理採取相關措施。	透過與公司針對相關議題的討論，了解公司針對各面向都有相關措施持續改善中，並無重大ESG風險問題。建議持續觀察。因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。
6505 台塑化	E-mail/ IR	B	Step2	▲	針對近期發生外包廠商的工安事件，公司也承諾將加強對外包廠商的稽查與篩選，建議持續追蹤公司改善狀況。	台塑化過去經營績效穩健，在公司治理方面，董事會成員皆由股東大會投票選出，顯示當選之董事深得股東認可；在環境相關議題方面，都已有相對應措施，且過去也有一些成效；因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。
9938 百和	Group Meeting/ 葉副總	B>BB	Step4	是	透過線上會議與公司議合，公司亦提出實際對於公司治理、環境友善等方面的政策與目前最新執行進度，顯示公司針對MSCI報告所提出的疑慮皆有提出實際計畫，並積極執行。	百和為知名紡織製鞋企業，過去經營績效穩健，也有出具ESG報告書，並針對環境、社會與公司治理採取相關改善計畫。目前已達成階段性議合目標，對後續投資為正面影響，將持續觀察公司ESG各項表現，以最為後續投資決策參考。
2723 美食-KY	E-mail/ 李協理	B	Step3	▲	公司有推出自備環保杯優惠措施，獎勵消費者與公司一起進行減碳。	因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。
2383 台光電	E-mail/ 莊發言人	B	Step3	▲	在員工道德與誠信方面，公司回覆未來將加強相關實務演練。整體來看，公司在環境與社會議題都有持續精進，建議持續追蹤公司改善狀況。	針對MSCI報告所提及綠色產品開發方面，公司已詳細回覆，預計三年內將投入13.2億元用於無鹵、低碳配方產品開發；因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。
2615 萬海	E-mail/ 羅經理	B	Step3	▲	社會面針對2025/6/9公安事件已採取維安強化措施；治理面高階經理人薪資揭露與董事會組成雖符合法規，但相較同業仍偏弱，公司表示會在合規的前提下，符合投資人的期待，建議持續追蹤。	萬海整體ESG分數呈改善趨勢（2025/8/12、2026/3/3分別為4.6、34.8），顯示相關管理與揭露已有進展。因尚在議合過程，將持續追蹤議合主題，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。
1101 台泥	E-mail/ 永續辦公室研究員	A	特定 ESG 議題		因應水泥產業與和平電廠為民生必要產業，針對生產過程的耗能與碳排放，台泥除提高替代燃料使用以減少耗能，也在碳排溫室氣體排放提前達成原先設定之目標，並持續推展2050淨零路徑。	台泥過去經營績效穩健，在相關議題方面，都已有相對應措施，建議持續追蹤公司改善狀況，並評估公司ESG各項風險狀況，以作為投資決策的參考。

PUBLIC

6) 滙豐投信與同業對鴻海(2317)進行議合

議合時間	2025.12.04	**議合形式**	Group Meeting
公司代表	鴻海科技集團發言人、副總經理、投資人關係	**滙豐出席者**	全權委託經理人

議合面向：E(環境面)、S(社會面)、G(公司治理面)

議合主題：溫室氣體減量與廢棄物管理、供應商管理與永續經濟活動營收揭露

與會單位：中再保、中信銀、中信投信、台灣人壽、永豐金證券、永豐期貨、玉山投信、安聯投信、國泰投信、第一金人壽、野村投信、第一金投信、統一投信、野村投信、富邦人壽、富蘭克林華美投信、復華投信、新光人壽、群益投信



ESG類別	議合議題	公司回覆	後續追蹤行動
E	請問公司目前 2025 年和 2030 年實現淨零排放目標進度是否符合預期？以及範疇三的減排是否有遇到的困難？	▪2025 進度：五年目標達成約 7 成，力拚年底 100%。 ▪淨零路徑：承諾 2050 淨零；減碳目標/路徑已獲 SBTi 核准。 ▪綠電進度：2024 年 67%，提前達成原訂 2030 年 50%。 ▪供應鏈減碳進展：完成 200 家關鍵供應商碳盤查；協助減碳 102 萬噸。 ▪範疇三現況/困難：範疇三排放約占總排放的三分之二。全球供應鏈複雜、差異大各國綠電資源/政策不同，推動不易。盤查計算方法限制。 ▪因應策略：採「雙軌並行」—要求供應商走 SBTi 路徑，並透過如綠能基金等方式協助供應商取得綠電資源。	公司以 2020 年為基礎年，訂定 2025 年溫室氣體排放量降低 21%、2030 年降低 42%的減碳目標，並朝 2050 年全價值鏈淨零排放邁進。目前持續執行上述目標進度，並積極推動廠區 ISO 14064-1 盤查、導入再生能源（2030 年目標占比提升至 75%）及供應商碳盤查。
S	截至 2025 年 6 月，已有超過 82.1%的主要派遣供應商完成標準合約的轉換或合約期間補充協議的簽署，請問目前是否已達 100%？這些派遣供應商每年約為集團招聘多少比例的派遣人員？	▪合約轉換進度：截至 2025 年 6 月，主要派遣供應商完成標準合約轉換 / 或簽署合約期間補充協議的比例 >82.1%。 ▪目標是最終達成 100%，以強化管理的一致性。 ▪數據顯示，派遣人力佔高峰時期總人力的比例，穩定控制在約兩成左右。	目前公司主要派遣供應商完成標準合約轉換 / 或簽署合約期間補充協議的比例持續提升。
G	因應 IFRS S2 即將上路，公司是否規劃依永續分類標準揭露永續相關營收、資本支出及費用比例？並進一步訂定具體目標或規劃，以展現轉型投資效益？	▪IFRS S1/S2 導入規劃 -已成立專案小組因應 IFRS S1/S2。 -2026 年：用 2025 年數據試編，提前找出挑戰與數據缺口。 -2027 年：隨 2026 年財報正式導入。 -專案進度每季向董事會匯報。	專案小組持續規劃導入因應。

是否符合預定目標：此次共同議合有符合階段性預定目標。

對未來投資決策之評估與影響：

依鴻海正式發布「2026～2030 永續長程目標」，未來五年將聚焦清潔能源(加速推動綠色能源使用，提高減碳實績與廠區能源效率)、勞動人權(深化員工權益保障、職場安全與多元共融環境)、供應鏈 ESG(強化供應商永續管理，提升供應鏈韌性與數據透明度)及全球永續倡議(對接國際主流框架<如 TCFD、SASB 等>，首度納入自然解方<NbS>，發揮世界級標竿企業影響力)，涵蓋 21 類、34 項具體策略行動，持續落實「永續經營 = EPS + ESG」的核心理念。公司近程目標明確，執行達成符合預期，已設定定期追蹤，並作為投資增/減持考量依據之一。

PUBLIC

7) 公司議合後對被投資公司及其利害關係人影響

- 公司透過氣候轉型、污染/廢棄物、供應鏈人權、職安、產品安全與公司治理等面向的對話與追蹤，促使被投資公司提出更明確的政策、量化目標與改善時程；例如裕民(2606)自2024 年起逐步導入 ISO 45001 職業安全衛生管理標準及 ISO 9001 品質管理系統，持並預計 2025 年底完成認證，以制度化強化高風險作業職安管理。
- 對被投資公司而言，議合的直接影響是加速揭露與管理機制補強並導向具體投入；例如台化(1326)揭露內部空污管制「年減 1%」並呈現成效（SOx 343→323→297 噸/年；NOx 1,574→1,539→1,295 噸/年（2022-2024））；台光電(2383)亦揭露再生能源與研發投入（2024 年太陽能自發自用 990 仟度、取得 GEC 600 張；預估三年研發投入 1,322,000 千元）。
- 對利害關係人（員工/移工、供應商、客戶、社區與環境、股東）而言，議合促進更安全與更公平的勞動條件、更負責任的供應鏈與更透明的治理監督；例如敬鵬(2355)推動移工「零付費」並補償既有費用，累計至 2025 年 1 月底已支付超過新台幣 1 億元，直接改善移工權益並降低聲譽風險。
- 整體結論是：透過可量化的減碳/減污、職安、人權與治理改善，提升對社會與環境的正面外溢效益（例如美食-KY(2723)以環保杯優惠一年兌換超過 100 萬杯，估算可減少約 56,000 公斤碳排）。

3.國內外組織倡議參與

身為滙豐集團的一員，滙豐環球投資管理長久以來活躍參與各項倡議，我們是氣候行動 100+計畫的創始成員，還成立 HSBC Pollination Climate Asset Management 成為世界最大的自然資本管理者。

年份	參與國內外組織倡議及相關合作
2001	加入英國永續財務協會(UKSIF)發行第一檔永續責任投資基金
2006	責任投資準則簽署者(PRI)
2007	加入國際企業治理網絡(ICGN)
2015	蒙特婁減碳宣言簽署者
2016	加入劍橋永續領導學院：投資領導團體
2017	推動 ClimateAction 100+ Initiative 與其他投資者協同合作
2019	一個地球資產管理業倡議(OPAM)創始成員
2020	▪資助生物多樣性承諾的創始簽署者 ▪成立 HSBC Pollination Climate Asset Management
2021	▪淨零資產管理者倡議簽署者 ▪促成可持續轉型融資基礎設施(FAST-infra)的創始成員
2022	加入全球藍碳聯盟成員突破能源催化劑計畫
2023	加入 Nature Action100 (NA100)
2024	新加入
2025	合作夥伴 Climate Asset Management

Source: HSBC Asset Management, as at December 2025

PUBLIC

七、盡職治理資訊揭露

滙豐投信盡職治理專區

https://www.assetmanagement.hsbc.com.tw/zh-tw/individual-investor/sustainable-investment/stewardship-tw

盡職治理聯絡窗口

關於本公司之盡職治理相關資訊，如需進一步資訊

如您為客戶/受益人，請洽詢

客戶服務部　Client Service

電話：+886 2 6633 5808

如您為被投資公司，請洽詢

投資研究部

邵琮淳　　Calvin Shao

資深副總裁　SVP

電話：+886 2 6633 5264

郵件：calvin.t.c.shao@hsbc.com.tw

滙豐證券投資信託股份有限公司

HSBC Asset Management (Taiwan)

110 台北市信義區忠孝東路五段68號36樓

PUBLIC

附錄:

1.聯合國全球盟約十項原則

人權	
原則1：	企業應支持及尊重保障國際公認的人權；及
原則2：	確保不參與侵犯人權行為
勞工	
原則3：	企業應維護結社自由，以及有效承認集體談判權利；
原則4：	消除一切形式的強迫及強制勞動；
原則5：	有效杜絕童工；及
原則6：	消除就業及職業相關的歧視。
環境	
原則7：	企業應支持與環境挑戰相關的預防措施；
原則8：	採取措施承擔更大環境責任；及
原則9：	鼓勵發展及推廣環保科技。
反貪腐	
原則10：	企業應打擊一切形式的貪汙，包括勒索及賄賂。

PUBLIC

2.公司逐案投票紀錄一覽表

證券代號	公司名稱	股東會日期	決議事項	行使表決權(投票)	棄權及反對理由(須說明)	是否與長期價值提升一致
1590	亞德客-KY	2026/5/13	(1)承認本公司１１４年度營業報告書及合併財務報表。	贊成		V
			(2)修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成		V
8046	南電	2026/5/14	(1)為依法提出本公司１１４年度決算表冊，請　　承認案。	贊成		V
			(2)為依法提出本公司１１４年度盈餘分派之議案，請　　承認案。	贊成		V
			(3)本公司董事任期屆滿，請依法改選案。			
			董事 ** 南亞塑膠工業（股）公司代表人：王文淵	反對	兼任超過五間上市公司董事	
			董事 ** 南亞塑膠工業（股）公司代表人：吳嘉昭	贊成		V
			董事 ** 南亞塑膠工業（股）公司代表人：鄒明仁	贊成		V
			董事 ** 呂連瑞	贊成		V
			董事 ** 陳國隆	贊成		V
			董事 ** 黃茂松	贊成		V
			獨立董事 ** 簡學仁	贊成		V
			獨立董事 ** 莊水吉	贊成		V
			獨立董事 ** 楊子菌	贊成		V
			(4)為擬解除本公司新任董事競業禁止之限制，請　　公決案。	贊成		V
5904	寶雅	2026/5/19	(1)１１４年度營業報告書及財務報表案。	贊成		V
			(2)１１４年度盈餘分派案。	贊成		V
			(3)修正本公司「公司章程」部分條文案。	贊成		V
			(4)改選本公司董事（含獨立董事）案。			
			董事 316862221 多慶投資股份有限公司代表人：陳建造	贊成		V
			董事 9E12133****陳宗成	贊成		V
			獨立董事 S12046****李明憲	反對	擔任獨立董事已達三屆	
			獨立董事 U12038****吳霖懿	反對	擔任獨立董事已達三屆	
			獨立董事 A12337****吳孟哲	贊成		V
			獨立董事 K22214****朱詠欣	贊成		V
			獨立董事 C22109****簡采怡	贊成		V
			獨立董事 N22472****江沐錦	贊成		V
			(5)解除新任董事及其代表人競業禁止限制案。	贊成		V
2912	統一超	2026/5/20	(1)本公司１１４年度決算表冊，提請承認	贊成		V
			(2)本公司１１４年度盈餘分派議案，提請　公決	贊成		V
			(3)本公司董事競業禁止之限制解除案，提請公決	贊成		V
2606	裕民	2026/5/21	(1)１１４年度決算表冊	贊成		V
			(2)１１４年度盈餘分配案	贊成		V
3443	創意	2026/5/21	(1)承認本公司民國一一四年度財務報表及營業報告書	贊成		V

PUBLIC

			(2)承認本公司民國一一四年度盈餘分派案	贊成		V
			(3)全面改選董事九名（含五名獨立董事）			
			董事 22099131 台灣積體電路製造股份有限公司代表人：張麗絲	贊成		V
			董事 22099131 台灣積體電路製造股份有限公司代表人：戴尚義	贊成		V
			董事 22099131 台灣積體電路製造股份有限公司代表人：黃仁昭	贊成		V
			董事 22099131 台灣積體電路製造股份有限公司代表人：魯立忠	贊成		V
			獨立董事 F10283****金聯舫	反對	擔任獨立董事已達三屆	
			獨立董事 A10060****丁予康	贊成		V
			獨立董事 A22320****黃翠慧	贊成		V
			獨立董事 Q12004****陳厚銘	贊成		V
			獨立董事 A12070****陳肇鴻	贊成		V
			(4)核准解除董事競業禁止限制之議案	贊成		V
2002	中鋼	2026/5/22	(1)本公司１１４年度營業報告書、財務報告案。	贊成		V
			(2)本公司１１４年度盈虧撥補暨盈餘分配案。	贊成		V
			(3)本公司章程部分條文修正草案。	反對	該提案未能及時提供就此事項進行表決的機會。	
			(4)本公司股東會議事規則部分條文修正草案。	反對	該提案未能及時提供就此事項進行表決的機會	
			(5)本公司取得或處分資產處理程序部分條文修正草案。	贊成		V
6139	亞翔	2026/5/22	(1)本公司１１４年度營業報告書及財務報表暨合併報表案	贊成		V
			(2)本公司１１４年度盈餘分配案	贊成		V
6505	台塑化	2026/5/26	(1)為依法提出本公司１１４年度決算表冊，請　承認案。	贊成		V
			(2)為依法提出本公司１１４年度盈餘分派之議案，請　承認案。	贊成		V
			(3)為擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」，請　公決案。	贊成		V
			(4)為擬解除本公司董事競業禁止之限制，請　公決案。	贊成		V
1513	中興電	2026/5/25	(1)本公司１１４年度決算表冊承認案。	贊成		V
			(2)本公司１１４年度盈餘分配承認案。	贊成		V
			(3)修訂公司章程案。	贊成		V
			(4)選舉第二十五屆董事案。			V
			董事 16631221 盛元投資股份有限公司代表人：江馥年	贊成		V
			董事 16631221 盛元投資股份有限公司代表人：林弘人	贊成		V
			董事 89400134 中嘉國際投資股份有限公司	贊成		V
			董事 16441622 日日興科技股份有限公司代表人：張偉荃	贊成		V
			董事 16441622 日日興科技股份有限公司代表人：沈頌欽	贊成		V
			董事 16441622 日日興科技股份有限公司代表人：錢淑君	贊成		V
			獨立董事 F10304****盧聯生	贊成		V

PUBLIC

			獨立董事 R10229****王濬智	贊成		V
			獨立董事 N12086****林三元	贊成		V
			(5)解除董事競業禁止之限制案。	贊成		V
6669	緯穎	2026/5/25	(1)第六屆董事（含獨立董事）選任案。			
			董事**洪麗（宓冉）	反對	對提名委員會主席缺乏獨立性表示擔憂。	
			董事**林威遠	贊成		V
			董事**緯創資通股份有限公司代表人：林福謙	贊成		V
			董事**緯創資通股份有限公司代表人：丘高玲	贊成		V
			獨立董事**高啟全	贊成		V
			獨立董事**曾垂紀	贊成		V
			獨立董事**蔡玉玲	贊成		V
			獨立董事**黃建璋	贊成		V
			獨立董事**張景溢	贊成		V
			(2)修訂本公司「公司章程」部分條文討論案。	反對	擔心這可能對股東造成潛在的不利影響。	
			(3)一一四年度營業報告書及財務報表承認案。	贊成		V
			(4)一一四年度盈餘分配承認案。	贊成		V
			(5)盈餘轉增資發行新股討論案。	贊成		V
			(6)發行一一五年第一次限制員工權利新股討論案。	反對	公司缺乏以公司費用獎勵其他公司員工的合理性說明。	
			(7)擬辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或現金增資發行普通股及/或以私募方式辦理現金增資發行普通股及/或以私募方式發行普通股參與海外存託憑證討論案。	贊成		V
			(8)修訂本公司「股東會議事規則」部分條文討論案。	贊成		V
			(9)解除新任董事及其法人代表人競業禁止之限制案。	贊成		V
1477	聚陽	2026/5/26	(1)承認１１４年度營業報告書及財務報告案	贊成		V
			(2)承認１１４年度盈餘分派案	贊成		V
			(3)修訂「股東會議事規則」部分條文案	贊成		V
			(4)董事選舉案			
			董事 F10007****周理平	贊成		V
			董事 R10200****林憲章	贊成		V
			董事 93498264 聚穩投資股份有限公司代表人：黃宏仁	贊成		V
			董事 M10000****王謙	贊成		V
			董事 F10222****劉雙全	贊成		V
			董事 Q10056****何煌清	贊成		V
			董事 A22137****周秋玲	贊成		V
			董事 89139055 泉元國際股份有限公司代表人：周心鵬	贊成		V
			董事 A12298****陳國隆	贊成		V
			董事 E22213****宋佩芳	贊成		V
			董事 A22457****黃渝晴	贊成		V
			獨立董事 R10043****朱澤民	贊成		V

PUBLIC

			獨立董事 L10113****楊思偉	反對	對任期最長的非執行董事投反對票，因為董事會的獨立性程度未達預期。	
			獨立董事 H22064****楊君琦	贊成		V
			獨立董事 C22033****周雅聆	贊成		V
			(5)解除新任董事競業禁止之限制案	贊成		V
3661	世芯-KY	2026/5/26	(1)民國１１４年度營業報告書及財務報表案	贊成		V
			(2)民國１１４年度盈餘分配案	贊成		V
			(3)修訂取得或處分資產處理程序案	贊成		V
			(4)以現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案	贊成		V
			(5)本公司辦理私募普通股案（應以特別決議通過）	贊成		V
			(6)解除董事競業禁止案（應以特別（重度）決議通過）	贊成		V
5871	中租-KY	2026/5/26	(1)承認民國１１４年度營業報告書及財務報表。	贊成		V
			(2)承認民國１１４年度盈餘分派案。	贊成		V
			(3)討論本公司盈餘轉增資發行新股案。	贊成		V
			(4)討論修訂本公司「股東會議事規則」案。	贊成		V
			(5)討論本公司擬規劃辦理長期資金募集案。	贊成		V
			(6)討論修訂本公司「公司章程」案。	贊成		V
			(7)本公司第六屆董事選舉案。			
			董事 65794600 仲安投資股份有限公司代表人：辜仲立	贊成		V
			董事 65794600 仲安投資股份有限公司代表人：陳鳳龍	贊成		V
			董事 52786585 仲安科技股份有限公司代表人：鄭秀姿	贊成		V
			董事 52786585 仲安科技股份有限公司代表人：陳志揚	贊成		V
			董事 52824434 立誠投資（股）公司	反對	缺乏對董事候選人相關資訊的充分揭露。	
			獨立董事 A10087****Ｃａｓｅｙ Ｋ． Ｔｕｎｇ	贊成		V
			獨立董事 R12215****楊宏澤	贊成		V
			獨立董事 197402****Ｓｏｆｉａ（Ｓｈｉｈｙｕ） Ｌｉｎ	贊成		V
			獨立董事 196802****Ｄｏｕｇｌａｓ Ａｎｔｈｏｎｙ Ｃｈｕ	贊成		V
			(8)討論解除本公司本屆董事競業禁止限制案 （仲安投資股份有限公司法人代表人 辜仲立）。	贊成		V
			(9)討論解除本公司本屆董事競業禁止限制案 （仲安投資股份有限公司法人代表人 陳鳳龍）。	贊成		V
			(10)討論解除本公司本屆董事競業禁止限制案 （仲安科技股份有限公司法人代表人 鄭秀姿）。	贊成		V
			(11)討論解除本公司本屆董事競業禁止限制案 （獨立董事 楊宏澤）。	贊成		V
6442	光聖	2026/5/26	(1)１１４年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表案。	贊成		V
			(2)１１４年度盈餘分派案。	贊成		V

PUBLIC

			(3)擬辦理私募普通股、特別股或私募國內可轉換公司債（包含有擔保或無擔保可轉換公司債）案。	反對	額度超過現行股本 15%以上	
			(4)擬發行限制員工權利新股案。	贊成		V
			(5)辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案。	贊成		V
			(6)全面改選董事案			
			董事**ＥＧＴＲＡＮ　ＣＯＲＰＯＲＡＴＩＯＮ代表人：張英華	贊成		V
			董事**ＳＨＣ　ＣＯＮＳＯＬＩＤＡＴＥＤ　ＩＮＶＥＳＴＯＲＳ　ＬＬＣ代表人：ＣＨＥＮ，　ＳＴＥＶＥ	贊成		V
			董事**ＴＲＡＮＳＮＡＴＩＯＮＡＬ　ＩＮＶＥＳＴＭＥＮＴ　ＬＩＭＩＴＥＤ代表人：藍慶應	贊成		V
			董事**加玖投資有限公司代表人：潘伯滄	贊成		V
			獨立董事**彭協如	贊成		V
			獨立董事**邱爾德	贊成		V
			獨立董事**黃惠雯	贊成		V
			(7)解除新任董事及其代表人競業之限制案。	贊成		V
6805	富世達	2026/5/26	(1)１１４年度營業報告書及財務報表案。	贊成		V
			(2)１１４年度盈餘分配案。	贊成		V
			(3)修訂本公司「公司章程」案。	贊成		V
			(4)選舉事項			
			董事 83686061 顯彥投資有限公司代表人：黃祖模	贊成		V
			董事 28839865 星合投資股份有限公司	贊成		V
			董事 86427715 奇鋐科技股份有限公司代表人：陳易成	贊成		V
			董事 11437304 甘霖投資股份有限公司代表人：甘錦地	贊成		V
			董事 A12184****徐安賜	贊成		V
			董事 G12108****李汪銳	贊成		V
			獨立董事 F12107****王天浩	贊成		V
			獨立董事 B12001****吳孟龍	贊成		V
			獨立董事 A22413****王文妘	贊成		V
			(5)解除新任董事及其代表人競業之限制案。	贊成		V
8021	尖點	2026/5/26	(1)１１４年度決算表冊案	贊成		V
			(2)１１４年度盈餘分配案	贊成		V
			(3)本公司「取得與處分資產處理程序」修訂案	贊成		V
			(4)擬辦理國內第二次私募無擔保可轉換公司債案	贊成		V
1215	卜蜂	2026/5/27	(1)民國１１４年度營業報告書及財務報表案。	贊成		V
			(2)民國１１４年度盈餘分派案。	贊成		V
			(3)改選董事 8 席（含獨立董事 3 席）案。			

PUBLIC

			董事 88323413 泰商Ｃｈａｒｏｅｎ Ｐｏｋｐｈａｎｄ Ｆｏｏｄｓ Ｐｕｂｌｉｃ Ｃｏｍｐａｎｙ Ｌｉｍｉｔｅｄ代表人：盧岳勝	贊成		V
			董事 88323413 泰商Ｃｈａｒｏｅｎ Ｐｏｋｐｈａｎｄ Ｆｏｏｄｓ Ｐｕｂｌｉｃ Ｃｏｍｐａｎｙ Ｌｉｍｉｔｅｄ代表人：鄭武樾	贊成		V
			董事 88323413 泰商Ｃｈａｒｏｅｎ Ｐｏｋｐｈａｎｄ Ｆｏｏｄｓ Ｐｕｂｌｉｃ Ｃｏｍｐａｎｙ Ｌｉｍｉｔｅｄ代表人：林竹雄	贊成		V
			董事 88323413 泰商Ｃｈａｒｏｅｎ Ｐｏｋｐｈａｎｄ Ｆｏｏｄｓ Ｐｕｂｌｉｃ Ｃｏｍｐａｎｙ Ｌｉｍｉｔｅｄ代表人：許瑞通	贊成		V
			董事 88323413 泰商Ｃｈａｒｏｅｎ Ｐｏｋｐｈａｎｄ Ｆｏｏｄｓ Ｐｕｂｌｉｃ Ｃｏｍｐａｎｙ Ｌｉｍｉｔｅｄ代表人：李顯財	贊成		V
			獨立董事 H10211****李燕松	反對	擔任獨立董事已達三屆及對任期最長的非執行董事投反對票，因為董事會的獨立性程度未達預期。	
			獨立董事 R10018****方嘉男	贊成		V
			獨立董事 S22150****吳燕秋	贊成		V
			(4)解除本公司新任董事競業禁止之限制案。	贊成		V
2049	上銀	2026/5/27	(1)承認２０２５年度營業報告書暨財務報表案。	贊成		V
			(2)承認２０２５年度盈餘分配案。	贊成		V
			(3)修正「公司章程」案。	贊成		V
			(4)修正「取得或處分資產處理程序」案。	贊成		V
			(5)修正「公司背書保證作業程序」案。	贊成		V
			(6)修正「資金貸與他人作業程序」案。	贊成		V
			(7)修正「股東會議事規則」案。	贊成		V
2327	國巨*	2026/5/27	(1)本公司一一四年度決算表冊案。	贊成		V
			(2)修訂本公司「公司章程」案。	贊成		V
			(3)擬以發行新股方式發行限制員工權利新股案。	反對	對於將要適用的績效指標/門檻，相關訊息披露有限。	
			(4)修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成		V
2383	台光電	2026/5/27	(1)１１４年度決算表冊	贊成		V
			(2)１１４年度盈餘分派案	贊成		V
6510	精測	2026/5/27	(1)１１４年度營業報告及財務報表案。	贊成		V
			(2)１１４年度盈餘分派案。	贊成		V
			(3)修訂「取得或處分資產處理程序」案。	贊成		V
			(4)改選董事案。			
			董事**中華投資股份有限公司代表人：洪維國	贊成		V
			董事**中華投資股份有限公司代表人：陳榮貴	贊成		V
			董事**黃水可	贊成		V
			董事**翔發投資股份有限公司代表人：沈維寧	贊成		V

PUBLIC

			獨立董事**蘇志正	贊成		V
			獨立董事**王唯鳳	贊成		V
			獨立董事**翁玉紋	贊成		V
			(5)解除新任董事及其代表人競業限制案。	贊成		V
1216	統一	2026/5/28	(1)本公司１１４年度各項決算表冊案。	贊成		V
			(2)本公司１１４年度盈餘分派議案。	贊成		V
			(3)修正本公司「章程」案。	贊成		V
			(4)修正本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成		V
			(5)依公司法第二百零九條規定解除本公司董事及獨立董事於任期內競業禁止之限制。	贊成		V
1504	東元	2026/5/28	(1)一一四年度營業報告書及財務報表案	贊成		V
			(2)一一四年度盈餘分派案	贊成		V
2308	台達電	2026/5/28	(1)承認本公司一一四年度營業報告書及財務報表案	贊成		V
			(2)承認本公司一一四年度盈餘分配案	贊成		V
			(3)解除本公司董事競業禁止之限制案	贊成		V
2313	華通	2026/5/28	(1)１１４年度營業報告書及財務報表案	贊成		V
			(2)１１４年度盈餘分配表案	贊成		V
			(3)選舉第十八屆董事案			
			董事 F12705****江培琨	贊成		V
			董事 J10058****彭楷賢	贊成		V
			董事 28937113 長治投資股份有限公司代表人：吳　　健	反對	對董事會性別多元性不足表示擔憂，將對任期最長的男性非執行董事投下反對票。	
			董事 28937113 長治投資股份有限公司代表人：呂學順	贊成		V
			董事 54297346 正柏投資股份有限公司代表人：吳柏毅	贊成		V
			董事 54297351 薛頓投資股份有限公司代表人：吳彭弘	贊成		V
			獨立董事 T10270****黃同圳	贊成		V
			獨立董事 A20294****邱慈觀	贊成		V
			獨立董事 A10147****黃鋆澄	贊成		V
			(4)解除本公司新任董事及其代表人競業行為之限制案	贊成		V
2603	長榮	2026/5/28	(1)承認１１４年度營業報告及財務報告案	贊成		V
			(2)承認１１４年度盈餘分配案	贊成		V
			(3)改選董事９人（含獨立董事３人）案			
			董事**繪（股）公司代表人：張衍義	贊成		V
			董事**張國華	贊成		V
			董事**御（股）公司代表人：柯麗卿	贊成		V
			董事**繪（股）公司代表人：戴錦銓	贊成		V
			董事**御（股）公司代表人：吳光輝	贊成		V
			董事**長榮鋼鐵（股）公司代表人：林文貴	贊成		V

PUBLIC

			獨立董事**林瑞雲	贊成		V
			獨立董事**許慈美	贊成		V
			獨立董事**林詩梅	贊成		V
			(4)討論解除新任董事競業限制案	贊成		V
3363	上詮	2026/5/28	(1)１１４年度營業報告書及財務報表案	贊成		V
			(2)１１４年度虧損撥補案	贊成		V
			(3)修正「取得或處分資產處理程序」部分條文案	贊成		V
			(4)修正「資金貸與他人作業程序」部分條文案	贊成		V
			(5)修正「背書保證作業程序」部分條文案	贊成		V
			(6)本公司擬辦理私募普通股案	贊成		V
5274	信驊	2026/5/28	(1)１１４年度營業報告書及財務報表	贊成		V
			(2)１１４年度盈餘分配案	贊成		V
			(3)資本公積轉增資發行新股案	贊成		V
			(4)修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	贊成		V
			(5)修訂本公司「公司章程」案	贊成		V
			(6)解除董事競業禁止限制案	贊成		V
5536	聖暉*	2026/5/28	(1)承認本公司中華民國一一四年度營業報告書暨財務報告書案	贊成		V
			(2)承認本公司中華民國一一四年度盈餘分配案	贊成		V
			(3)修訂本公司「股東會議事規則」討論案	贊成		V
			(4)修訂本公司「資金貸與他人作業程序」討論案	贊成		V
			(5)修訂本公司「取得或處分資產處理程序」討論案	贊成		V
			(6)修訂本公司「背書保證作業程序」討論案	贊成		V
			(7)解除本公司董事競業禁止之限制討論案	贊成		V
			(8)子公司蘇州冠禮科技股份有限公司首次公開發行人民幣普通股（Ａ股）股票並申請在深圳證券交易所創業板上市討論案	贊成		V
1303	南亞	2026/5/29	(1)為依法提出本公司１１４年度決算表冊，請　　承認案。	贊成		V
			(2)為依法提出本公司１１４年度盈餘分派之議案，請　　承認案。	贊成		V
			(3)為擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」，請　公決案。	贊成		V
			(4)為擬補選本公司獨立董事１名，請公決案。			
			獨立董事**呂正華	贊成		V
1476	儒鴻	2026/5/29	(1)承認一一四年度營業報告書及財務報表案。	贊成		V
			(2)承認一一四年度盈餘分配案。	贊成		V
2317	鴻海	2026/5/29	(1)承認本公司民國１１４年度營業報告書及財務報表案。	贊成		V

PUBLIC

			(2)承認本公司民國１１４年度盈餘分派表案。	贊成		V
			(3)修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成		V
			(4)解除董事競業禁止之限制案。	贊成		V
2360	致茂	2026/5/29	(1)１１４年度營業報告書暨財務報表案	贊成		V
			(2)１１４年度盈餘分派案	贊成		V
			(3)修訂本公司章程案	贊成		V
			(4)改選董事案			
			董事**黃欽明	贊成		V
			董事**曾一士	贊成		V
			董事**楊代偉	贊成		V
			董事**宏鋁投資股份有限公司代表人：黃彥勛	贊成		V
			董事**林水永	贊成		V
			獨立董事**段家瑞	反對	對董事會性別多元性不足表示擔憂，將對任期最長的男性非執行董事投下反對票。	
			獨立董事**吳忠懌	反對	對董事會性別多元性不足表示擔憂，將對任期最長的男性非執行董事投下反對票。	
			獨立董事**張佳明	贊成		V
			獨立董事**李能松	贊成		V
			(5)解除新任董事競業行為之限制案	贊成		V
2368	金像電	2026/5/29	(1)１１４年度決算表冊	贊成		V
			(2)１１４年度盈餘分配案	贊成		V
			(3)修訂「取得與處分資產處理程序」案	反對	對可能對股東價值/權益產生的負面影響表示擔憂。	
			(4)辦理私募普通股案	反對	相關資訊揭露不足。	
2382	廣達	2026/5/29	(1)本公司１１４年度營業報告書及財務報表 （含會計師查核報告及審計委員會查核報告）	贊成		V
			(2)本公司１１４年度盈餘分配案	贊成		V
			(3)辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證	反對	缺乏足夠資訊可供評估。	
2449	京元電子	2026/5/29	(1)本公司一一四年度營業報告書及財務報表	贊成		V
			(2)本公司一一四年度盈餘分派案	贊成		V
			(3)擬辦理盈餘轉增資發行新股案	贊成		V
			(4)選舉第十六屆董事案			
			董事**李金恭	贊成		V
			董事**謝其俊	反對	對董事會性別多元性不足存有疑慮。	
			董事**張高薰	贊成		V
			董事**劉高育	贊成		V
			董事**陳冠華	贊成		V
			董事**焱元投資（股）公司代表人：洪炳坤	贊成		V
			獨立董事**王修銘	贊成		V
			獨立董事 R12003****沈熙哲	贊成		V
			獨立董事 Y22006****李亞菁	贊成		V

PUBLIC

2454	聯發科	2026/5/29	(1)承認民國一一四年度之營業報告書及財務報表案。	贊成		V
			(2)承認民國一一四年度盈餘分派案。	贊成		V
2618	長榮航	2026/5/29	(1)承認１１４年度營業報告及財務報告案	贊成		V
			(2)承認１１４年度盈餘分配案	贊成		V
			(3)討論修訂「取得或處分資產處理程序」案	贊成		V
			(4)改選董事９人（含獨立董事３人，其中１人為公益性獨立董事）案			
			董事**長榮海運（股）公司代表人：林寶水	贊成		V
			董事**長榮國際（股）公司代表人：柯麗卿	贊成		V
			董事**長榮海運（股）公司代表人：戴錦銓	贊成		V
			董事**長榮國際（股）公司代表人：孫嘉明	贊成		V
			董事**繪（股）公司代表人：廖至維	贊成		V
			董事**繪（股）公司代表人：張聖恩	贊成		V
			獨立董事**歐嘉瑞	贊成		V
			獨立董事**李彬	贊成		V
			獨立董事**林安惠	贊成		V
			(5)討論解除新任董事競業限制案	贊成		V
3037	欣興	2026/5/29	(1)本公司一一四年度營業報告書及財務報表	贊成		V
			(2)本公司一一四年度盈餘分派表	贊成		V
			(3)擬修訂本公司「公司章程」部分條文	贊成		V
			(4)擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文	贊成		V
			(5)提請股東會許可本公司第十三屆董事，擔任他公司之董事，而為公司營業範圍內之行為	贊成		V
			(6)本公司子公司蘇州群策科技股份有限公司擬於香港聯合交易所主板申請上市	贊成		V
			(7)本公司擬發行一一五年度限制員工權利新股	贊成		V
			(8)本公司擬辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證	贊成		V
			(9)選舉本公司第十四屆董事九席（含獨立董事五席）			
			董事 A11110****簡山傑	贊成		V
			董事**聯華電子股份有限公司代表人：蘭庭	贊成		V
			董事**聯華電子股份有限公司代表人：馬光華	贊成		V
			董事**焱元投資股份有限公司代表人：陳國朝	贊成		V
			獨立董事 J12026****林弘堯	贊成		V
			獨立董事 T12183****王聖煜	贊成		V
			獨立董事 E22162****朱文儀	贊成		V
			獨立董事 A22229****林水仙	贊成		V
			獨立董事 Q22004****孫素秋	贊成		V

PUBLIC

			(10)提請股東會許可本公司新任董事，擔任他公司之董事，而為公司營業範圍內之行為	贊成		V
3653	健策	2026/5/29	(1)一一四年度營業報告書及財務報表案	贊成		V
			(2)一一四年度盈餘分派案	贊成		V
			(3)修訂「取得或處分資產處理程序」案	贊成		V
			(4)修訂「公司章程」案	贊成		V
			(5)擬發行限制員工權利新股案	反對	缺乏合理的行權歸屬期及將要適用的績效門檻信息披露有限表示擔憂。	
3665	貿聯-KY	2026/5/29	(1)承認１１４年度決算表冊案	贊成		V
			(2)承認１１４年度盈餘分配案	贊成		V
			(3)辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案	贊成		V
			(4)修訂本公司「背書保證作業程序」案	贊成		V
8926	台汽電	2026/5/29	(1)承認１１４年度營業報告書及財務報告案	贊成		V
			(2)承認１１４年度盈餘分配案	贊成		V
			(3)董事競業禁止解除案	贊成		V
			(4)董事選舉案			
			董事 3795904 台灣電力股份有限公司代表人：王振勇	贊成		V
			董事 3795904 台灣電力股份有限公司代表人：林子倫	贊成		V
			董事 3795904 台灣電力股份有限公司代表人：鄭慶鴻	贊成		V
			董事 3795904 台灣電力股份有限公司代表人：蔡志孟	贊成		V
			董事 3795904 台灣電力股份有限公司代表人：王韻淳	贊成		V
			董事 3795904 台灣電力股份有限公司代表人：劉建勳	贊成		V
			董事 68035907 大亞電線電纜股份有限公司	贊成		V
			董事 16627388 建聖投資股份有限公司代表人：趙國祥	贊成		V
			董事 52608267 源鈞投資有限公司代表人：王聖鈞	贊成		V
			董事 28581942 柏翰投資有限公司代表人：陳宜賢	贊成		V
			獨立董事 A12102****劉文雄	贊成		V
			獨立董事 N10361****陳建富	贊成		V
			獨立董事 U22003****林瑞青	贊成		V
			(5)新任董事競業禁止解除案	贊成		V
3017	奇鋐	2026/6/2	(1)承認１１４年度營業報告書及財務報表案。	贊成		V
			(2)承認１１４年度盈餘分配案。	贊成		V
			(3)修訂公司章程案。	贊成		V
4991	環宇-KY	2026/6/3	(1)民國１１４年度營業報告書及財務報表案	贊成		V
			(2)民國１１４年度盈餘分派案	贊成		V
			(3)通過修訂公司章程案	贊成		V

PUBLIC

			(4)辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案	贊成		V
			(5)通過發行限制員工權利新股案	贊成		V
			(6)改選四席董事及三席獨立董事案			
			董事 A12155****黃大倫	贊成		V
			董事 A12303****安寶信	贊成		V
			董事 28114454 晶成半導體股份有限公司代表人：李存忠	贊成		V
			董事 28114454 晶成半導體股份有限公司代表人：蔡長達	贊成		V
			獨立董事 E10024****曾宗琳	反對	已連續三屆擔任獨立董事	
			獨立董事 F20004****汪林麗珠	贊成		V
			獨立董事 A12222****方頌仁	贊成		V
			(7)討論解除新任董事暨獨立董事競業禁止之限制案	贊成		V
2330	台積電	2026/6/4	(1)承認民國一百一十四年度之營業報告書及財務報表	贊成		V
			(2)核准修訂公司章程	贊成		V
			(3)核准修訂取得或處分資產處理程序	贊成		V
9911	櫻花	2026/6/4	(1)承認１１４年度營業報告書及財務報表案。	贊成		V
			(2)承認１１４年度盈餘分派案。	贊成		V
3008	大立光	2026/6/9	(1)一一四年度營業報告書及財務報表案。	贊成		V
			(2)一一四年度盈餘分配案。	贊成		V
			(3)修訂「公司章程」部分條文案。	贊成		V
			(4)擬發行限制員工權利新股案。	反對	對於將適用的績效門檻，相關資訊揭露有限	
3529	力旺	2026/6/9	(1)本公司１１４年度營業報告書及財務報表案	贊成		V
			(2)本公司１１４年度盈餘分配案	贊成		V
			(3)修訂本公司「公司章程」案	贊成		V
			(4)修訂本公司「股東會議事規則」案	贊成		V
			(5)解除本公司董事競業禁止之限制案	贊成		V
2345	智邦	2026/6/11	(1)本公司一一四年度營業報告書及財務報表案。	贊成		V
			(2)本公司一一四年度盈餘分配案。	贊成		V
			(3)本公司『取得或處分資產處理程序』修正案。	贊成		V
1519	華城	2026/6/12	(1)１１４年度合併財務報表暨個體財務報表及營業報告書	贊成		V
			(2)１１４年度盈餘分配案	贊成		V
			(3)盈餘轉增資發行新股案	贊成		V
			(4)全面改選董事			
			董事**許邦福一號控股股份有限公司代表人：許邦福	贊成		V
			董事**許守雄	贊成		V
			董事**許逸群	贊成		V
			董事**厚德資本股份有限公司代表人：許逸德	贊成		V

PUBLIC

			董事**許逸晟	贊成		V
			獨立董事**胡聯國	反對	已連續三屆擔任獨立董事且審計委員會與薪酬委員會主席在獨立性方面可能存在不足。	
			獨立董事**葉雲卿	贊成		V
			獨立董事**陳秀蘭	贊成		V
			獨立董事**于泳泓	贊成		V
			(5)解除董事競業行為限制案	贊成		V
2885	元大金	2026/6/12	(1)本公司１１４年度營業報告書及財務報表，敬請承認。	贊成		V
			(2)本公司１１４年度盈餘分派案，敬請承認。	贊成		V
			(3)本公司１１４年度盈餘轉增資發行新股案，敬請公決。	贊成		V
			(4)為「元大金融控股股份有限公司章程」修正事，敬請公決。	贊成		V
			(5)為「元大金融控股股份有限公司取得或處分資產處理程序」修正事，敬請公決。	贊成		V
			(6)本公司擬以股份轉換方式將元大證券投資信託股份有限公司納為百分之百持股之子公司暨發行新股相關事項，敬請公決。	贊成		V
2891	中信金	2026/6/12	(1)本公司１１４年度決算表冊案。	贊成		V
			(2)本公司１１４年度盈餘分派案。	贊成		V
			(3)修訂本公司取得或處分資產處理程序部分條文案。	贊成		V
			(4)發行本公司１１５年度限制員工權利新股案。	反對	部分受限制股票的績效門檻披露不足	
3533	嘉澤	2026/6/12	(1)一百一十四年度營業報告書及財務報表案。	贊成		V
			(2)一百一十四年度盈餘分派案。	贊成		V
			(3)修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	贊成		V
7769	鴻勁	2026/6/15	(1)民國１１４年度營業報告書及財務報表案。	贊成		V
			(2)民國１１４年度盈餘分配案。	贊成		V
			(3)解除本公司董事及其代表人競業禁止之限制案。	贊成		V
			(4)資本公積配發現金股利案。	贊成		V
			(5)修訂本公司「公司章程」部分條文案。	贊成		V
			(6)修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	贊成		V
2027	大成鋼	2026/6/16	(1)承認１１４年度各項財務決算表冊。	贊成		V
			(2)承認１１４年度盈餘分配案。	贊成		V
			(3)修訂本公司「公司章程」部份條文案。	贊成		V
			(4)修訂本公司「取得或處分資產作業程序」部份條文案。	贊成		V
			(5)選舉董事案。			
			董事 28098320 威屹投資（股）公司代表人：謝麗雲	贊成		V
			董事 27590205 大英成投資（股）公司代表人：謝榮坤	贊成		V

PUBLIC

			董事 N12258****蔡永裕	贊成		V
			董事 S12132****蔡朝進	贊成		V
			董事 54208323 立智投資有限公司代表人：歐怡蘭	贊成		V
			董事 R12325****謝爾亦	贊成		V
			董事 S12013****涂世賢	贊成		V
			董事 48842142 財團法人臺北市林芳瑾社會福利慈善事業基金會代表人：林美鳳	贊成		V
			獨立董事 N12120****梁基岩	贊成		V
			獨立董事 T10273****藍賢明	贊成		V
			獨立董事 D22199****方彥婷	贊成		V
			獨立董事 D22021****李佩玲	反對	學經歷與公司經營項目無明顯相關性	
			(6)同意解除本公司新選任董事之競業禁止限制案。	贊成		V
2707	晶華	2026/6/16	(1)民國１１４年度營業報告書及財務報表案。	贊成		V
			(2)民國１１４年度盈餘分配案。	贊成		V
1319	東陽	2026/6/17	(1)本公司１１４年度營業報告書及財務報表案，提請　承認。	贊成		V
			(2)本公司１１４年度盈餘分配案，提請　承認。	贊成		V
			(3)全面改選董事７席（含３席獨立董事）案。			
			董事 D10019****吳永茂	贊成		V
			董事 D10019****吳永豐	贊成		V
			董事 D12014****吳永祥	贊成		V
			董事 R12176****黃三良	贊成		V
			獨立董事 S20112****吳淑珍	贊成		V
			獨立董事 R20228****陳玲珠	贊成		V
			獨立董事 A22289****洪曉萍	贊成		V
			(4)解除新任董事競業禁止之限制案。	贊成		V
1503	士電	2026/6/17	(1)１１４年度營業報告書及財務報表案。	贊成		V
			(2)１１４年度盈餘分配案。	贊成		V
			(3)修訂「公司章程」。	贊成		V
			(4)選舉第二十二屆董事１５人（含獨立董事３人）。			
			董事 4413432 仰德投資事業（股）公司代表人：許育瑞	贊成		V
			董事 83851907 三菱電機株式會社代表人：大河內一彥	贊成		V
			董事 4413432 仰德投資事業（股）公司代表人：謝漢章	贊成		V
			董事 4413432 仰德投資事業（股）公司代表人：許家堯	贊成		V
			董事 83851907 三菱電機株式會社代表人：喜多村育典	贊成		V
			董事 83851907 三菱電機株式會社代表人：香村英彰	贊成		V
			董事 83851907 三菱電機株式會社代表人：中野雅弘	贊成		V

PUBLIC

			董事 4413432 仰德投資事業（股）公司代表人：郭約瑟	贊成		V
			董事 4413432 仰德投資事業（股）公司代表人：程相智	贊成		V
			董事 4413432 仰德投資事業（股）公司代表人：李水源	贊成		V
			董事 16450311 新保投資（股）公司代表人：林伯峰	贊成		V
			董事 24565029 昌慶（股）公司代表人：甘明弘	贊成		V
			獨立董事 D10080****林信義	反對	擔任獨董已達 3 屆且對董事會性別多元性不足表示擔憂，將對任期最長的男性非執行董事投下反對票。	
			獨立董事 G10097****羅春田	贊成		V
			獨立董事 F22412****王瑜玲	贊成		V
			(5)解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案。	贊成		V
3131	弘塑	2026/6/17	(1)一一四年度營業報告書暨財務報告案。	贊成		V
			(2)一一四年度盈餘分配案。	贊成		V
			(3)補選二席董事案。			
			董事**張竣傑	贊成		V
			董事**定睿投資股份有限公司代表人：鍾時俊	贊成		V
			(4)解除新選任董事競業禁止之限制案。	贊成		V
6223	旺矽	2026/6/17	(1)１１４年度營業報告書及財務報表案。	贊成		V
			(2)１１４年度盈餘分派案。	贊成		V
			(3)本公司「公司章程」修正案。	贊成		V
			(4)本公司「取得或處分資產處理程序」修正案。	贊成		V
			(5)本公司第十一屆董事選舉案（董事六人及獨立董事三人）。			
			董事 12729568 旺矽投資股份有限公司代表人：葛長林	贊成		V
			董事 12729568 旺矽投資股份有限公司代表人：陳四桂	贊成		V
			董事 12729568 旺矽投資股份有限公司代表人：郭遠明	贊成		V
			董事 Q12035****李篤誠	贊成		V
			董事 A11016****劉方勝	贊成		V
			董事 P12009****高進楨	贊成		V
			獨立董事 F22283****許梅芳	反對	擔任獨董已達 3 屆	
			獨立董事 M12008****廖大穎	贊成		V
			獨立董事 F10283****金聯舫	贊成		V
6274	台燿	2026/6/17	(1)１１４年度營業報告書及財務報表案。	贊成		V
			(2)１１４年度盈餘分派案。	贊成		V
6515	穎崴	2026/6/17	(1)１１４年度營業報告書及財務報表案。	贊成		V
			(2)１１４年度盈餘分配案。	贊成		V
			(3)修正本公司「取得或處分資產管理辦法」案。	贊成		V

PUBLIC

			(4)修正本公司「股東會議事規則」案。	贊成		V
			(5)全面改選董事案。			
			董事**和威投資股份有限公司代表人：王嘉煌	贊成		V
			董事**李振昆	贊成		V
			董事**陳紹焜	贊成		V
			董事**劉燈桂	贊成		V
			董事**黃欽勇	贊成		V
			獨立董事**張晉誠	贊成		V
			獨立董事**李聰結	贊成		V
			獨立董事**沈維寧	贊成		V
			獨立董事**陳培真	贊成		V
			(6)解除新任董事競業禁止限制案。	贊成		V
8464	億豐	2026/6/17	(1)１１４年度營業報告書及財務報表案。	贊成		V
			(2)１１４年度盈餘分配案。	贊成		V
			(3)全面改選董事（含獨立董事）案。			
			董事 N12146****粘耿豪	贊成		V
			董事 N12147****粘肇紘	贊成		V
			董事 N12143****莊錫欽	贊成		V
			董事 P12087****彭評	贊成		V
			董事 B80026****祝宗偉	贊成		V
			董事 S12183****邱子豪	贊成		V
			獨立董事 D12083****黃建璋	贊成		V
			獨立董事 A12456****張凱鑫	贊成		V
			獨立董事 F22399****吳倩懿	贊成		V
			(4)解除新任董事競業禁止限制案。	贊成		V
2481	強茂	2026/6/18	(1)一一四年度營業報告書及財務報表案。	贊成		V
			(2)一一四年度盈餘分配案。	贊成		V
			(3)修訂「取得或處分資產處理程序」案。	贊成		V
			(4)辦理現金增資私募普通股案。	反對	公司對相關資訊之揭露不完整	
			(5)全面改選董事案。			
			董事**方敏清	贊成		V
			董事**方敏宗	贊成		V
			董事**鍾運輝	贊成		V
			董事**金茂投資股份有限公司代表人：林鴻光	贊成		V
			董事**金茂投資股份有限公司代表人：林群翔	贊成		V
			董事**金茂投資股份有限公司代表人：陳佐銘	贊成		V
			獨立董事**陳易成	反對	擔任獨董已達 3 屆及鑑於董事會獨立性不足且未符合我們的預期，我們將對任職最	

PUBLIC

					久之非執行董事投下反對票。	
			獨立董事**朱俊雄	贊成		V
			獨立董事**張紋祥	贊成		V
			獨立董事**顏嫈烊	贊成		V
			(6)解除新任董事競業禁止之限制案。	贊成		V
1560	中砂	2026/6/23	(1)１１４年度決算表冊案。	贊成		V
			(2)１１４年度盈餘分配案。	贊成		V
			(3)本公司「資金貸與他人作業程序」修訂案。	贊成		V
			(4)本公司「背書保證辦法」修訂案。	贊成		V
			(5)本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案。	贊成		V
			(6)本公司「股東會議事規則」修訂案。	贊成		V
			(7)董事全面改選案。			
			董事 16156871 金敏投資股份有限公司代表人：林伯全	贊成		V
			董事 16615593 金泉投資股份有限公司代表人：白文亮	贊成		V
			董事 16156871 金敏投資股份有限公司代表人：謝榮哲	贊成		V
			董事 16621639 利和投資股份有限公司代表人：白景中	贊成		V
			董事 52604179 金齊投資有限公司代表人：李偉彰	贊成		V
			董事 52604179 金齊投資有限公司代表人：洪福益	贊成		V
			獨立董事 A22695****林日璇	贊成		V
			獨立董事 Q12161****張清福	贊成		V
			獨立董事 Q12052****蕭文億	贊成		V
			(8)本公司董事競業禁止解除案。	贊成		V
1815	富喬	2026/6/23	(1)承認１１４年度營業報告書及財務報表案。	贊成		V
			(2)承認１１４年度盈餘分配案。	贊成		V
			(3)討論盈餘轉增資發行新股案。	贊成		V
			(4)討論資本公積發放現金股利案。	贊成		V
			(5)董事選舉案。			
			董事**景泰投資有限公司代表人：張元賓	贊成		V
			董事**景泰投資有限公司代表人：張必宏	贊成		V
			董事**達泰投資股份有限公司	贊成		V
			董事**商領投資股份有限公司代表人：林育杉	贊成		V
			董事**商領投資股份有限公司代表人：劉國有	贊成		V
			董事**歐陽弘	贊成		V
			獨立董事**薛富井	反對	擔任獨董已達 3 屆	
			獨立董事**施因澤	贊成		V
			獨立董事**廖珮真	贊成		V
3711	日月光投控	2026/6/24	(1)承認民國一一四年度營業報告書及財務報表案	贊成		V

PUBLIC

			(2)承認民國一一四年度盈餘分派案	贊成		V
1210	大成	2026/5/29	(1)承認１１４年度財務決算表冊。	贊成		V
			(2)承認１１４年度盈餘分配案。	贊成		V
			(3)討論修訂本公司「章程」。	贊成		V

PUBLIC